

CAZON  
YX71  
-C55

Government  
Publications



## OFFICE CONSOLIDATION

## CODIFICATION ADMINISTRATIVE

# Corporations Tax Act

# Loi sur l'imposition des corporations

Revised Statutes of Ontario, 1990  
Chapter C.40

Lois refondues de l'Ontario de 1990  
Chapitre C.40

as amended by:

1992, Chapter 3; 1994, Chapter 14;  
1996, Chapter 1, Sched. B; 1996, Chapter 18,  
ss. 20-23; 1996, Chapter 24, ss. 26-31;  
1996, Chapter 29, ss. 36-65; 1997, Chapter 19, s. 4;  
1997, Chapter 43, Sched. A; 1998, Chapter 5,  
ss. 6-23; 1998, Chapter 9, s. 80; 1998, Chapter 15,  
Sched. E, s. 5; 1998, Chapter 34, ss. 26-56;  
1999, Chapter 9, ss. 72-96; 2000, Chapter 10,  
ss. 1-9; 2000, Chapter 42, ss. 10-20;  
2001, Chapter 8, ss. 19-28; 2001, Chapter 9,  
Sched. D, s. 13; 2001, Chapter 13, s. 11

tel qu'il est modifié par :

le chap. 3 de 1992; le chap. 14 de 1994; l'annexe B  
du chap. 1 de 1996; les art 20 à 23 du chap. 18  
de 1996; les art. 26 à 31 du chap. 24 de 1996;  
les art. 36 à 65 du chap. 29 de 1996; l'art. 4  
du chap. 19 de 1997; l'annexe A du chap. 43  
de 1997; les art. 6 à 23 du chap. 5 de 1998;  
l'art. 80 du chap. 9 de 1998; l'art. 5 de l'annexe E  
du chap. 15 de 1998; les art. 26 à 56 du chap. 34  
de 1998; les art. 72 à 96 du chap. 9 de 1999;  
les art. 1 à 9 du chap. 10 de 2000; les art. 10 à 20  
du chap. 42 de 2000; les art. 19 à 28 du chap. 8  
de 2001; l'art. 13 de l'annexe D du chap. 9 de 2001;  
l'art. 11 du chap. 13 de 2001

and the following Regulations (as amended):

et les règlements suivants (tels qu'ils sont modifiés) :

**Co-operative Education Tax Credit**  
(O. Reg. 329/97)

**General (R.R.O. 1990, Reg. 183)**

**Ontario Film and Television Tax Credit**  
(O. Reg. 322/97)

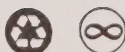
**Small Business Investment Tax Credit for Banks**  
(O. Reg. 318/97)

September 21, 2001

21 septembre 2001

©Printed by the Queen's Printer for Ontario

©Imprimé par l'Imprimeur de la Reine pour l'Ontario



ISBN 0-7794-1026-2



## NOTICE

This is an office consolidation of the *Corporations Tax Act* and the regulations. It is printed by the Queen's Printer for Ontario. Section 24.1 (1) of the *Evidence Act* provides as follows:

A document that purports to be printed by the Queen's Printer for Ontario as an office consolidation of a statute or regulation shall be received in evidence, in the absence of evidence to the contrary, as an accurate consolidation of the statute or regulation as it read on the date indicated on the document.

The legislation in this office consolidation was accurate as of the day of printing. A more current version may be available at [www.e-laws.gov.on.ca](http://www.e-laws.gov.on.ca).

The Regulations in this consolidation were made in English only. No French version is available.

You may purchase copies of this and other Government of Ontario publications and products in person or by telephone, fax, or mail order through **Publications Ontario** at:

880 Bay Street  
TORONTO, ONTARIO M7A 1N8  
416 326-5300  
Toll-free 1-800-668-9938  
Teletypewriter (TTY) toll-free 1-800-268-7095  
Fax 416 326-5317

In the Ottawa area contact **Access Ontario** at:

161 Elgin Street, Level 2  
OTTAWA, ONTARIO K2P 2K1  
(613) 238-3630  
Toll-free 1-800-268-8758  
Teletypewriter (TTY) (613) 566-2235  
Fax (613) 566-2234

You may also purchase government publications and products through POOL (Publications Ontario On-line) on the **Internet** at:

[www.publications.gov.on.ca](http://www.publications.gov.on.ca)

OFC 018

## AVIS

La présente codification administrative comprend la *Loi sur l'imposition des corporations* et ses règlements. Elle est imprimée par l'Imprimeur de la Reine pour l'Ontario. Le paragraphe 24.1 (1) de la *Loi sur la preuve* prévoit ce qui suit :

Le document qui se présente comme ayant été imprimé par l'Imprimeur de la Reine pour l'Ontario à titre de codification administrative d'une loi ou d'un règlement est, en l'absence de preuve contraire, reçu en preuve à titre de codification exacte de la loi ou du règlement, tels qu'ils existaient à la date figurant sur le document.

Le texte législatif qui figure dans la présente codification administrative était à jour à la date d'impression. Il est possible qu'une version plus récente se trouve sur le site [www.lois-en-ligne.gouv.on.ca](http://www.lois-en-ligne.gouv.on.ca).

Les règlements contenus dans la présente codification n'ont été pris qu'en anglais. Il n'en existe pas de version française.

On peut se procurer des exemplaires du présent document ainsi que d'autres publications et produits du gouvernement de l'Ontario en personne ou par téléphone, télécopie ou commande postale auprès de **Publications Ontario** à l'adresse et aux numéros suivants :

880, rue Bay  
TORONTO, ONTARIO M7A 1N8  
416 326-5300  
Numéro sans frais : 1-800-668-9938  
Numéro de téléimprimeur (ATS) sans frais : 1-800-268-7095  
Numéro de télécopieur : 416 326-5317

Dans la région d'Ottawa, communiquer avec **Accès Ontario** à l'adresse et aux numéros suivants :

161, rue Elgin, 2<sup>e</sup> étage  
OTTAWA, ONTARIO K2P 2K1  
(613) 238-3630  
Numéro sans frais : 1-800-268-8758  
Numéro de téléimprimeur (ATS) : (613) 566-2235  
Numéro de télécopieur : (613) 566-2234

On peut également se procurer les publications et les produits du gouvernement sur **Internet** par le biais de POD (Publications Ontario en direct) à l'adresse suivante :

[www.publications.gov.on.ca](http://www.publications.gov.on.ca)



## CONTENTS/SOMMAIRE

	Page
Corporations Tax Act/Loi sur l'imposition des corporations . . . . .	1
Regulations/Règlements	
Co-operative Education Tax Credit (O. Reg. 329/97) . . . . .	R1.1
General (R.R.O. 1990, Reg. 183) . . . . .	R2.1
Ontario Film and Television Tax Credit (O. Reg. 322/97) . . . . .	R3.1
Small Business Investment Tax Credit for Banks (O. Reg. 318/97) . . . . .	R4.1





## CHAPTER C.40

### Corporations Tax Act

#### CONTENTS

Part	Sections
I General	1-5.3
II Income Tax	6-57
II.1 Corporate Minimum Tax	57.1-57.12
III Capital Tax	58-73
IV Liability for Special Taxes	74-74.4
V Returns, Payments, Assessments and Appeals	75-92
VI Administration and Enforcement	93-112.1
VII Transitional Provisions	113
VIII Miscellaneous	114

**Note:** Many provisions of this Act have special application rules. The reader should consult the Statutes of Ontario, 1992, chapter 3, the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, the Statutes of Ontario, 1996, chapter 1, Schedule B, the Statutes of Ontario, 1996, chapter 29, the Statutes of Ontario, 1997, chapter 43, Schedule A, the Statutes of Ontario, 1998, chapter 5, subsection 12 (2), the Statutes of Ontario, 1998, chapter 34, Part III and the Statutes of Ontario, 1999, chapter 9, Part VI.

#### PART I GENERAL

##### INTERPRETATION

###### Interpretation

1. (1) In this Act and in the application of the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) that are by this Act made applicable for the purposes of this Act,

- (a) each of the interpretations contained in Part XVII of the *Income Tax Act* (Canada) are, except as hereinafter provided, applicable for the purposes of this Act;
- (b) REPEALED: 1996, c. 29, s. 36 (1).
- (c) subsection 248 (7) of the *Income Tax Act* (Canada) does not apply for the purposes of this Act;
- (d) the interpretations contained in the said Part XVII of the expressions "farming", "foreign resource property", "Minister", "paid-up capital", "regulation", "taxable income", "taxable income earned in Canada" and "tax payable" do not apply and in lieu thereof the following interpretations are applicable:

"farming" includes tillage of the soil, live-stock raising or exhibiting, maintaining of horses for racing, raising of poultry, fur farming, dairy farming, fruit growing, and the keeping of bees, but does not include an office or employment under a person engaged in the business of farming and, for the pur-

## CHAPITRE C.40

### Loi sur l'imposition des corporations

#### SOMMAIRE

Partie	Articles
I Dispositions générales	1-5.3
II Impôt sur le revenu	6-57
II.1 Impôt minimal sur les corporations	57.1-57.12
III Impôt sur le capital	58-73
IV Assujettissement à des impôts spéciaux	74-74.4
V Déclarations, paiements, cotisations et appels	75-92
VI Application et exécution	93-112.1
VII Dispositions transitoires	113
VIII Disposition générale	114

**Remarque :** Bon nombre de dispositions de la présente loi ont des règles d'application particulières. Le lecteur devrait consulter le chapitre 3 des Lois de l'Ontario de 1992, le chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994, l'annexe B du chapitre 1 des Lois de l'Ontario de 1996, le chapitre 29 des Lois de l'Ontario de 1996, l'annexe A du chapitre 43 des Lois de l'Ontario de 1997, le paragraphe 12 (2) du chapitre 5 des Lois de l'Ontario de 1998, la partie III du chapitre 34 des Lois de l'Ontario de 1998 et la partie VI du chapitre 9 des Lois de l'Ontario de 1999.

#### PARTIE I DISPOSITIONS GÉNÉRALES

##### INTERPRÉTATION

###### Interprétation

1. (1) Dans la présente loi et pour l'application des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application :

- a) chacune des définitions et interprétations contenues dans la partie XVII de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi, sous réserve des dispositions qui suivent;
- b) ABROGÉ : 1996, chap. 29, par. 36 (1).
- c) le paragraphe 248 (7) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas aux fins de la présente loi;
- d) les définitions, contenues dans ladite partie XVII, des expressions «agriculture», «avoir minier étranger», «capital versé», «impôt payable», «ministre», «règlement», «revenu imposable» et «revenu imposable gagné au Canada» ne s'appliquent pas et, au lieu de ces définitions, les définitions qui suivent s'appliquent :

«agriculture» S'entend notamment de la culture du sol, de l'élevage ou de l'exposition du bétail, de l'entretien de chevaux de course, de l'élevage de la volaille, de l'élevage des animaux à fourrure, de la production laitière, de l'arboriculture fruitière et de l'apiculture, mais non d'une charge ni d'un emploi auprès



poses of subsection 71 (2) only, does not include the maintaining of horses for racing, ("agriculture")

"foreign resource property" has the meaning given to that expression by section 14, ("avoir minier étranger")

"Minister" means, unless otherwise provided in this Act, the Minister of Finance, but the reference to "Minister" in subsection 249.1 (7) of the *Income Tax Act* (Canada) means the Minister of National Revenue for the purposes of this Act, ("ministre")

"paid-up capital" has the meaning given to that expression by subsection 89 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), but such meaning does not apply for the purposes of Part III of this Act, ("capital versé")

"regulations" means regulations made under this Act, ("règlements")

"tax payable", by a corporation or other person under any Part of this Act by or under which provision is made for the assessment of tax, means the tax payable by the corporation or other person as fixed by assessment or reassessment, subject to variation on objection or appeal, if any, in accordance with sections 84 to 92, ("impôt payable")

"taxable income" has the meaning given to that expression by section 7, ("revenu imposable")

"taxable income earned in Canada" has the meaning given to that expression by section 8. ("revenu imposable gagné au Canada") R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (1); 1994, c. 14, s. 1 (1); 1996, c. 1, Sched. B, s. 1 (1); 1996, c. 29, s. 36 (1, 2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 1 (1, 2); 1999, c. 9, s. 72.

#### Definitions

(2) In this Act and in the application of the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) that are by this Act made applicable for the purposes of this Act,

"bank" means a bank to which the *Bank Act* (Canada) applies; ("banque")

"family farm corporation" means a corporation that is throughout the taxation year a corporation,

- (a) all shares of the capital stock of which that confer on the holder thereof the right to vote were owned by,
  - (i) an individual ordinarily resident in Canada or by that individual and a member or members of that individual's family ordinarily resident in Canada or by another family farm corporation, or
  - (ii) another corporation, all shares of the capital stock of which that confer on the holder thereof the right to vote were owned directly

d'une personne exploitant une entreprise agricole ni, aux fins du seul paragraphe 71 (2), de l'entretien de chevaux de course. («farming»)

«avoir minier étranger» S'entend au sens de l'article 14. («foreign resource property»)

«capital versé» S'entend au sens du paragraphe 89 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), sauf aux fins de la partie III de la présente loi. («paid-up capital»)

«impôt payable» L'impôt payable par une corporation ou par une autre personne aux termes de toute partie de la présente loi qui prévoit l'établissement d'un impôt s'entend de l'impôt payable par elle selon ce que fixe une cotisation ou une nouvelle cotisation, sous réserve de modification consécutive à une opposition faite ou à un appel interjeté, le cas échéant, conformément aux articles 84 à 92. («tax payable»)

«ministre» Sauf disposition contraire de la présente loi, s'entend du ministre des Finances. Toutefois, aux fins de celle-ci, la mention de «ministre» au paragraphe 249.1 (7) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) désigne le ministre du Revenu national. («Minister»)

«règlements» Les règlements pris en application de la présente loi. («regulations»)

«revenu imposable» S'entend au sens de l'article 7. («taxable income»)

«revenu imposable gagné au Canada» S'entend au sens de l'article 8. («taxable income earned in Canada») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (1); 1994, chap. 14, par. 1 (1); 1996, chap. 1, annexe B, par. 1 (1); 1996, chap. 29, par. 36 (1) et (2); 1997, chap. 43, annexe A, par. 1 (1) et (2); 1999, chap. 9, art. 72.

#### Définitions

(2) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi et pour l'application des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application :

«actif agricole» L'actif agricole d'une corporation agricole familiale s'entend :

- a) de l'encaisse, des comptes clients, des fournitures et de l'inventaire des denrées ou des choses qui sont des produits de l'agriculture;
- b) des biens-fonds, des bâtiments, du matériel, de l'outillage ainsi que du bétail que la corporation utilise principalement pour l'exploitation de la ferme;
- c) de tout droit accordé ou permis délivré aux termes d'une loi de la Législature qui permet ou réglemente la production ou la vente de denrées ou de choses qui sont des produits de l'agriculture;
- d) du bâtiment où résident un actionnaire ou un ou plusieurs membres de sa famille qui exploitent la



or indirectly by a person or persons referred to in subclause (i),

- (b) 75 per cent of the assets of which were farming assets, and
- (c) which carried on the business of farming in Ontario through the employment of a shareholder or a member of his or her family actually engaged in the operation of the farm or, where subclause (a) (ii) applies, through the employment of the person or persons referred to in subclause (a) (i); ("corporation agricole familiale")

"family fishing corporation" means a corporation that is throughout the taxation year a corporation,

- (a) all shares of the capital stock of which that confer on the holder thereof the right to vote were owned by,
  - (i) an individual ordinarily resident in Canada or by that individual and a member or members of that individual's family ordinarily resident in Canada or by another family fishing corporation, or
  - (ii) another corporation, all shares of the capital stock of which that confer on the holder thereof the right to vote were owned directly or indirectly by a person or persons referred to in subclause (i),
- (b) 75 per cent of the assets of which were fishing assets, and
- (c) which carried on the business of fishing in Ontario through the employment of a shareholder or a member of his or her family actually engaged in the operation of the business or, where subclause (a) (ii) applies, through the employment of the person or persons referred to in subclause (a) (i); ("corporation de pêche familiale")

"farming assets" of a family farm corporation means,

- (a) cash, trade accounts receivable, supplies and inventory of commodities or things produced, raised or grown through farming,
- (b) land, buildings, equipment, machinery, and livestock that are used chiefly in the operation of the farm by the corporation,
- (c) any right or licence granted or issued under any Act of the Legislature that permits or regulates the production or sale of any commodity or thing produced, raised or grown through farming,
- (d) the building in which a shareholder or member or members of his or her family reside who are engaged in the operation of the farm if that building is on land that is used or is contiguous to land used by that shareholder or member or members of his or her family in the operation of the farm,
- (e) shares in another family farm corporation,
- (f) a mortgage taken by the family farm corporation as security for the balance of the sale price on its sale of farming assets referred to in clause (b), provided that the amount of the aggregate of its remaining

ferme, si le bâtiment est situé sur un bien-fonds que l'actionnaire ou le ou les membres de sa famille utilisent pour l'exploitation de la ferme, ou est contigu à ce bien-fonds;

- e) des actions détenues dans une autre corporation agricole familiale;
- f) d'une hypothèque constituée au profit de la corporation agricole familiale à titre de garantie pour le solde du prix de vente d'éléments d'actif agricole visés à l'alinéa b), pourvu que la valeur totale du reste de son actif agricole visé aux alinéas a) à e) excède 50 pour cent de son actif. («farming assets»)

«actif de pêche» L'actif de pêche d'une corporation de pêche familiale s'entend :

- a) de l'encaisse, des comptes clients, des fournitures et de l'inventaire utilisés dans le cadre de l'entreprise de pêche;
- b) des biens-fonds, des bâtiments, des embarcations, des bateaux, des filets, du matériel et de l'outillage que la corporation utilise principalement pour l'exploitation de l'entreprise de pêche;
- c) de tout droit accordé ou permis délivré aux termes d'une loi de la Législature qui permet ou réglemente la pêche ou la vente du poisson;
- d) des actions détenues dans une autre corporation de pêche familiale. («fishing assets»)

«année d'imposition» L'année d'imposition d'une personne s'entend de ce qui suit :

- a) l'année civile, si la personne est administrateur d'un régime d'avantages sociaux aux termes de l'article 74.2 et n'est pas une corporation;
- b) l'année d'imposition de la personne aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), si elle est courtier d'assurances au sens de l'article 74.3 et n'est pas une corporation;
- c) l'exercice financier pour lequel est préparée la déclaration reflétant la situation des affaires de la personne aux fins des rapports qu'elle présente au surintendant des assurances, si la personne est une bourse d'assurance au sens de l'article 74.4. («taxation year»)

«banque» Banque à laquelle s'applique la *Loi sur les banques* (Canada). («bank»)

«corporation agricole familiale» Corporation qui, tout au long de l'année d'imposition, réunissait les conditions suivantes :

- a) toutes les actions de son capital-actions assorties du droit de vote appartenaient :
  - (i) soit à un particulier résidant ordinairement au Canada, à ce particulier et à un ou plusieurs membres de sa famille résidant ordinairement au Canada ou à une autre corporation agricole familiale,
  - (ii) soit à une autre corporation dont toutes les actions du capital-actions assorties du droit de



farming assets referred to in clauses (a) to (e) exceeds 50 per cent of its assets; ("actif agricole")

"fishing assets" of a family fishing corporation means,

- (a) cash, trade accounts receivable, supplies and inventory used in the fishing business,
- (b) land, buildings, boats, ships, equipment, machinery and nets that are used chiefly in the operation of the fishing business by the corporation,
- (c) any right or licence granted or issued under any Act of the Legislature that permits or regulates the catching or sale of fish, and
- (d) shares in another family fishing corporation; ("actif de pêche")

"jurisdiction" means a province or territory of Canada or a state outside Canada having sovereign power; ("ressort")

"member of his or her family" means, with respect to an individual referred to in the definition of "family farm corporation" or "family fishing corporation" or in subclause 61 (5) (c) (i),

- (a) his or her spouse or common-law partner,
- (b) his or her child,
- (c) his or her father, mother, grandfather or grandmother,
- (d) his or her brother or sister or any lawful descendant of his or her brother or sister,
- (e) the brother or sister of his or her father or mother or any lawful descendant of that uncle or aunt,
- (f) the father or mother of his or her spouse or common-law partner,
- (g) a brother or sister of his or her spouse or common-law partner or any lawful descendant of that brother or sister,
- (h) the spouse or common-law partner of his or her child, or
- (i) a person adopted by him or her under the *Child and Family Services Act* or a predecessor of that Act or the spouse, common-law partner or any lawful descendant of that person; ("membre de sa famille")

"permanent establishment" has the meaning given to that expression by section 4; ("établissement permanent")

"province" means a province as defined in subsection 35 (1) of the *Interpretation Act* (Canada); ("province")

"return" means a tax return of a corporation or other person for a taxation year that meets the requirements of section 75 respecting the form and medium, the contents, the accompanying documents and the manner of delivery; ("déclaration")

"taxation year", of a person, means,

- (a) a calendar year, if the person is an administrator of a benefit plan under section 74.2 and is not a corporation,

vote appartenait, directement ou indirectement, à une ou plusieurs des personnes visées au sous-alinéa (i);

- b) 75 pour cent de son actif se composait d'éléments d'actif agricole;
- c) elle exploitait une entreprise agricole en Ontario en employant un actionnaire ou un membre de sa famille qui s'occupait réellement de l'exploitation de la ferme ou, si le sous-alinéa a) (ii) s'applique, en employant une ou plusieurs des personnes visées au sous-alinéa a) (i). («family farm corporation»)

«corporation de pêche familiale» Corporation qui, tout au long de l'année d'imposition, réunissait les conditions suivantes :

- a) toutes les actions de son capital-actions assorties du droit de vote appartenait :
  - (i) soit à un particulier résidant ordinairement au Canada, à ce particulier et à un ou plusieurs membres de sa famille résidant ordinairement au Canada ou à une autre corporation de pêche familiale,
  - (ii) soit à une autre corporation dont toutes les actions du capital-actions assorties du droit de vote appartenait, directement ou indirectement, à une ou plusieurs des personnes visées au sous-alinéa (i);
- b) 75 pour cent de son actif se composait d'éléments d'actif de pêche;
- c) elle exploitait une entreprise de pêche en Ontario en employant un actionnaire ou un membre de sa famille qui s'occupait réellement de l'exploitation de l'entreprise ou, si le sous-alinéa a) (ii) s'applique, en employant une ou plusieurs des personnes visées au sous-alinéa a) (i). («family fishing corporation»)

«déclaration» Déclaration de revenus d'une corporation ou d'une autre personne pour une année d'imposition qui satisfait aux exigences énoncées à l'article 75 à l'égard de la forme, du moyen, du contenu, des documents qui doivent l'accompagner et du mode de remise. («return»)

«établissement permanent» S'entend au sens de l'article 4. («permanent establishment»)

«membre de sa famille» S'entend, à l'égard d'un particulier visé à la définition de «corporation agricole familiale» ou de «corporation de pêche familiale» ou au sous-alinéa 61 (5) c) (i) :

- a) de son conjoint ou conjoint de fait;
- b) de son enfant;
- c) de son père, de sa mère, de son grand-père ou de sa grand-mère;
- d) de son frère, de sa soeur ou d'un descendant légitime de son frère ou de sa soeur;
- e) du frère ou de la soeur de son père ou de sa mère ou d'un descendant légitime de cet oncle ou de cette tante;



- (b) a taxation year of the person for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), if the person is an insurance broker within the meaning of section 74.3 and is not a corporation, and
- (c) a fiscal period for which the person's statement of the condition of affairs is prepared for the purposes of reporting to the Superintendent of Insurance, if the person is an insurance exchange within the meaning of section 74.4; ("année d'imposition")

"timber royalty" includes any consideration for a right under or pursuant to which a right to cut or take timber from a timber limit in Canada is obtained or derived, to the extent that such consideration is dependent upon, and computed by reference to, the amount of timber cut or taken. ("redevance forestière") R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (2); 1994, c. 14, s. 1 (2, 3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 1 (3-5); 2000, c. 42, s. 10.

#### Interpretation

(3) In the application of the sections of the *Income Tax Act* (Canada) that by this Act are made applicable for the purposes of this Act,

- (a) "capital cost" means the cost of property as determined for the purposes of this Act;
- (b) "undepreciated capital cost" means the undepreciated capital cost of depreciable property as determined for the purposes of this Act;
- (c) the references therein to,
  - (i) returns required to be filed under section 150 of that Act shall be deemed to be references to the returns required to be filed under section 75 of this Act, and
  - (ii) assessments to be made under section 152 of that Act shall be deemed to be references to assessments to be made under section 80 of this Act;
- (d) where a section of that Act has been made applicable for the purposes of this Act, and reference is made in that section to another provision (hereinafter in this clause referred to as the "other provision") of that Act which,
  - (i) does not apply for the purposes of this Act,
  - (ii) does not apply for the purposes of this Act because a provision of this Act is enacted to apply in lieu thereof, or

- f) du père ou de la mère de son conjoint ou conjoint de fait;
- g) d'un frère ou d'une soeur de son conjoint ou conjoint de fait ou d'un descendant légitime de ce frère ou de cette soeur;
- h) du conjoint ou conjoint de fait de son enfant;
- i) d'une personne qu'il a adoptée aux termes de la *Loi sur les services à l'enfance et à la famille*, ou d'une loi qu'elle remplace, de son conjoint ou conjoint de fait ou d'un de ses descendants légitimes. («member of his or her family»)

«province» S'entend au sens du paragraphe 35 (1) de la *Loi d'interprétation* (Canada). («province»)

«redevance forestière» S'entend notamment de la contrepartie versée pour un droit en vertu duquel est obtenu ou d'où découle le droit de couper ou de prendre du bois sur une concession forestière au Canada, dans la mesure où cette contrepartie dépend de la quantité de bois coupé ou pris et est calculée en fonction de cette quantité. («timber royalty»)

«ressort» Province ou territoire du Canada ou État souverain situé à l'extérieur du Canada. («jurisdiction») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (2); 1994, chap. 14, par. 1 (2) et (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 1 (3) à (5); 2000, chap. 42, art. 10.

#### Interprétation

(3) Pour l'application des articles de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application aux fins de la présente loi :

- a) l'expression «coût en capital» s'entend du coût d'un bien, tel qu'il est déterminé pour l'application de la présente loi;
- b) l'expression «fraction non amortie du coût en capital» s'entend de la fraction non amortie du coût en capital d'un bien amortissable, telle qu'elle est déterminée aux fins de la présente loi;
- c) les mentions dans cette loi :
  - (i) des déclarations dont l'article 150 de cette loi exige la production sont réputées des mentions des déclarations dont l'article 75 de la présente loi exige la production,
  - (ii) des cotisations dont l'article 152 de cette loi prévoit l'établissement sont réputées des mentions des cotisations dont l'article 80 de la présente loi prévoit l'établissement;
- d) si la présente loi prévoit l'application d'un article de cette loi qui renvoie à une autre disposition (appelée ci-après au présent alinéa «l'autre disposition») de cette loi :
  - (i) soit qui ne s'applique pas aux fins de la présente loi,
  - (ii) soit qui ne s'applique pas aux fins de la présente loi parce qu'une disposition de la présente loi la remplace,



(iii) in respect of which the application for the purposes of this Act differs,

the following rules apply in the application of the section for the purposes of this Act,

(iv) where subclause (i) applies,

(A) the other provision shall be deemed to apply for the purposes of the application of sections 12 and 12.2, subsection 13 (7), paragraph 13 (7.1) (e), subparagraph 13 (21) (f) (vii), subsection 14 (3), section 20, paragraphs 37 (1) (d) and (e), subparagraphs 53 (2) (c) (vi), (vii) and (viii) and 53 (2) (h) (ii), (iii) and (iv), sections 56 and 60, subparagraph 66.1 (6) (b) (xi), section 66.8, paragraph 67.1 (2) (d), paragraph 84 (1) (c.3), section 88, paragraph 95 (1) (f), subsection 96 (2.1), paragraphs 110 (1) (k), 111 (1) (e) and 127.2 (6) (a), subsections 127.2 (8), 127.3 (6) and 128.1 (2), paragraph 133 (8) (b), subsection 137 (4.3), section 138, paragraph 138.1 (1) (k), section 248 and subsection 258 (5) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act,

(B) subsections 192 (4.1) and 194 (4.1) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be deemed to apply for the purposes of the application of clause 89 (1) (c) (ii) (C) of that Act for the purposes of this Act, and

(C) the other provision shall not apply for the purposes of the application of any provision of the *Income Tax Act* (Canada), other than a section, subsection, paragraph, subparagraph or clause referred to in sub-subclause (A) or (B), for the purposes of this Act,

(v) where subclause (ii) applies, the reference to the other provision shall be deemed to be a reference to the provision of this Act that applies in lieu thereof, and

(vi) where subclause (iii) applies, the reference to the other provision shall be deemed to be a reference to the other provision as it applies for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (3); 1996, c. 29, s. 36 (3).

#### Application of regulations under *Income Tax Act* (Canada)

(4) Despite subsections (1) and (2), any regulation made pursuant to any provision of the *Income Tax Act* (Canada) that is by this Act made applicable for the purposes of this Act shall apply with necessary modifications for the purposes of this Act unless otherwise provided by this Act or by the regulations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (4).

#### Elections

(5) Any election or designation by a corporation which has been properly made for the purposes of the *Income*

(iii) soit dont l'application est différente aux fins de la présente loi,

les règles suivantes s'appliquent pour l'application de l'article aux fins de la présente loi :

(iv) si le sous-alinéa (i) s'applique :

(A) l'autre disposition est réputée s'appliquer aux fins de l'application des articles 12 et 12.2, du paragraphe 13 (7), de l'alinéa 13 (7.1) e), du sous-alinéa 13 (21) f) (vii), du paragraphe 14 (3), de l'article 20, des alinéas 37 (1) d) et e), des sous-alinéas 53 (2) c) (vi), (vii) et (viii) et 53 (2) h) (ii), (iii) et (iv), des articles 56 et 60, du sous-alinéa 66.1 (6) b) (xi), de l'article 66.8, des alinéas 67.1 (2) d) et 84 (1) c.3), de l'article 88, de l'alinéa 95 (1) f), du paragraphe 96 (2.1), des alinéas 110 (1) k), 111 (1) k) et 127.2 (6) a), des paragraphes 127.2 (8), 127.3 (6) et 128.1 (2), de l'alinéa 133 (8) b), du paragraphe 137 (4.3), de l'article 138, de l'alinéa 138.1 (1) k), de l'article 248 et du paragraphe 258 (5) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi,

(B) les paragraphes 192 (4.1) et 194 (4.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) sont réputés s'appliquer aux fins de l'application de la disposition 89 (1) c) (ii) (C) de cette loi aux fins de la présente loi,

(C) l'autre disposition ne s'applique pas aux fins de l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'exception des articles, paragraphes, alinéas, sous-alinéas ou dispositions visés au sous-sous-alinéa (A) ou (B), aux fins de la présente loi,

(v) si le sous-alinéa (ii) s'applique, le renvoi à l'autre disposition est réputé un renvoi à la disposition de la présente loi qui la remplace,

(vi) si le sous-alinéa (iii) s'applique, le renvoi à l'autre disposition est réputé un renvoi à l'autre disposition, telle qu'elle s'applique aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (3); 1996, chap. 29, par. 36 (3).

#### Règlements d'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(4) Malgré les paragraphes (1) et (2), les règlements pris en application d'une disposition de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application s'appliquent aux fins de la présente loi, avec les adaptations nécessaires, sauf disposition contraire de la présente loi ou des règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (4).

#### Choix

(5) Le choix ou la désignation qu'une corporation a régulièrement faits aux fins de la *Loi de l'impôt sur le*



*Tax Act* (Canada), pursuant to any provision of that Act that is by this Act made applicable for the purposes of this Act, shall be deemed to have been properly made for the purposes of this Act, provided that,

- (a) except as otherwise required by section 29.1 or 31.1 or subsection 34 (10), where an amount elected or designated would be different from the amount determined in accordance with this Act, the amount determined in accordance with this Act applies; and
- (b) the provisions in that Act imposing penalties for late filing of such elections are not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (5); 1997, c. 43, Sched. A, s. 1 (6).

#### Late and amended elections

(5.1) Where, under subsection 220 (3.2) of the *Income Tax Act* (Canada), the Minister of National Revenue has extended the time for making an election under that Act or has granted permission to amend an election made under that Act, the election or amended election, as the case may be, shall be deemed to have been properly made for the purposes of this Act and shall apply as described in subsection (5) of this section and in paragraph 220 (3.3) (a) of the *Income Tax Act* (Canada). 1994, c. 14, s. 1 (4).

#### Revoked elections

(5.2) Where, under subsection 220 (3.2) of the *Income Tax Act* (Canada), the Minister of National Revenue has granted permission to revoke an election made under that Act, the election shall be deemed never to have been made for the purposes of this Act. 1994, c. 14, s. 1 (4).

#### Registered pension funds

(6) Any registered pension fund or plan that has been accepted for registration by the Minister of National Revenue for Canada shall be deemed to have been accepted for registration by the Minister of Finance. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (6); O.C. 355/93; 1997, c. 19, s. 4 (1).

#### *Income Tax Act* (Canada) applies as amended from time to time

(7) The provisions of the *Income Tax Act* (Canada) by this Act made applicable for the purposes of this Act shall, unless otherwise provided in this Act, be deemed to be applicable as amended or re-enacted from time to time, and such amendments or re-enactments shall apply for the purposes of this Act in the same manner as they apply for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (7).

#### *Income Tax Regulations* (Canada)

(7.1) The reference in subsection (7) to the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) includes a reference to the provisions of the *Income Tax Regulations* (Canada) as made, amended and remade from time to time. 1998, c. 34, s. 26.

#### Tax Treaty

- (8) Where,
- (a) a corporation is subject to tax under this Act and under the *Income Tax Act* (Canada); and

*revenu* (Canada), en vertu d'une disposition de cette loi dont la présente loi prévoit l'application, sont réputés avoir été régulièrement faits pour l'application de la présente loi, pourvu que :

- a) d'une part, sauf exigence contraire de l'article 29.1 ou 31.1 ou du paragraphe 34 (10), si le montant choisi ou indiqué diffère du montant déterminé conformément à la présente loi, ce dernier s'applique;
- b) d'autre part, les dispositions de cette loi qui imposent des pénalités en cas de production tardive du choix ne s'appliquent pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (5); 1997, chap. 43, annexe A, par. 1 (6).

#### Choix modifiés ou produits en retard

(5.1) Si, en vertu du paragraphe 220 (3.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le ministre du Revenu national a prorogé le délai imparti pour faire un choix prévu par cette loi ou a permis que le choix soit modifié, le choix ou le choix modifié, selon le cas, est réputé avoir été régulièrement fait aux fins de la présente loi et s'applique de la manière décrite au paragraphe (5) du présent article et à l'alinéa 220 (3.3) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 1994, chap. 14, par. 1 (4).

#### Choix annulés

(5.2) Si, en vertu du paragraphe 220 (3.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le ministre du Revenu national a permis l'annulation d'un choix prévu par cette loi, le choix est réputé n'avoir jamais été fait aux fins de la présente loi. 1994, chap. 14, par. 1 (4).

#### Caisses enregistrées de pensions

(6) Les caisses ou régimes enregistrés de pensions admis à l'enregistrement par le ministre du Revenu national du Canada sont réputés avoir été admis à l'enregistrement par le ministre des Finances. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (6); décret n° 355/93; 1997, chap. 19, par. 4 (1).

#### Application des modifications de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(7) Sauf disposition contraire de la présente loi, les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application sont réputées s'appliquer telles qu'elles ont été modifiées ou adoptées de nouveau. Ces modifications ou nouvelles adoptions s'appliquent aux fins de la présente loi de la même manière qu'elles s'appliquent aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (7).

#### *Règlement de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(7.1) La mention des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) au paragraphe (7) s'entend en outre d'une mention des dispositions du *Règlement de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans leurs versions successives. 1998, chap. 34, art. 26.

#### Conventions fiscales

(8) Les dispositions de la présente loi peuvent être modifiées et appliquées de la manière prescrite par les règlements pour qu'aux fins de la présente loi, il soit donné effet aux stipulations d'une convention fiscale ou d'un

- (b) the corporation's liability for tax under the *Income Tax Act* (Canada) is subject to and modified by the application of the provisions of a Tax Treaty, Agreement or Convention between Canada and another country,

the provisions of this Act may be modified and applied in the manner prescribed by the regulations for the purpose of giving effect to a provision of such a Treaty, Agreement or Convention for the purposes of this Act, and regulations related to this subsection may have retroactive application if they so state. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (8).

#### Deemed delivery by registered mail

(9) Where a receipt is obtained from the addressee on the delivery of anything required or permitted by this Act to be delivered by registered mail, the delivery shall be deemed to have been made by registered mail for the purposes of this Act, and a "registered letter" includes any letter deemed by this subsection to have been delivered by registered mail. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 1 (9).

#### Deemed deduction of investment tax credit

(10) Any amount deemed to have been deducted under subsection 127 (5) of the *Income Tax Act* (Canada) by operation of subsection 127.1 (3) or 192 (10) of that Act shall be deemed to have been deducted under subsection 127 (5) of that Act for the purposes of this Act. 1992, c. 3, s. 1.

#### Interpretation, corporation

(11) For the purposes of Parts V and VI, a reference to "corporation" shall be deemed to include a reference to an administrator of a benefit plan within the meaning of section 74.2, an insurance broker within the meaning of section 74.3 and an insurance exchange within the meaning of section 74.4. 1996, c. 1, Sched. B, s. 1 (2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 1 (8).

### LIABILITY FOR TAXES

#### Taxes payable

2. (1) Every corporation that is incorporated under the laws of Canada or a province thereof and that has a permanent establishment in Ontario shall for every taxation year of the corporation pay to Her Majesty for the uses of Ontario the taxes imposed by this Act at the time and in the manner provided in this Act.

#### Idem

(2) Every corporation that is incorporated under the laws of a jurisdiction outside Canada and that at any time in the taxation year or a previous taxation year,

- (a) had a permanent establishment in Ontario within the meaning of section 4; or
- (b) owned real property, timber resource property or a timber limit in Ontario the income from which arose from the sale or rental thereof or is a royalty or timber royalty; or
- (c) disposed of taxable Canadian property, within the meaning given to that expression by subsection

accord fiscal conclus entre le Canada et un autre pays, et les règlements concernant le présent paragraphe peuvent, s'ils le précisent, avoir un effet rétroactif, si les conditions suivantes sont réunies :

- a) une corporation est imposable aux termes de la présente loi et de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) l'assujettissement à l'impôt de la corporation aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est subordonné à l'application des stipulations de la convention fiscale ou de l'accord fiscal et est modifié par ceux-ci. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (8).

#### Livraison réputée par courrier recommandé

(9) Si un reçu est obtenu du destinataire lors de la livraison d'une chose dont la présente loi exige ou autorise la livraison par courrier recommandé, cette livraison est réputée effectuée par courrier recommandé aux fins de la présente loi, et l'expression «lettre recommandée» s'entend notamment d'une lettre réputée livrée par courrier recommandé aux termes du présent paragraphe. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 1 (9).

#### Déduction réputée du crédit d'impôt à l'investissement

(10) Le montant réputé avoir été déduit en vertu du paragraphe 127 (5) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) par l'effet du paragraphe 127.1 (3) ou 192 (10) de cette loi est réputé avoir été déduit en vertu du paragraphe 127 (5) de cette loi aux fins de la présente loi. 1992, chap. 3, art. 1.

#### Interprétation : corporation

(11) Aux fins des parties V et VI, toute mention de «corporation» est réputée inclure la mention de l'administrateur d'un régime d'avantages sociaux au sens de l'article 74.2, d'un courtier d'assurances au sens de l'article 74.3 et d'une bourse d'assurance au sens de l'article 74.4. 1996, chap. 1, annexe B, par. 1 (2); 1997, chap. 43, annexe A, par. 1 (8).

### ASSUJETTISSEMENT À L'IMPÔT

#### Impôt payable

2. (1) Toute corporation constituée sous le régime des lois du Canada ou d'une province canadienne et ayant un établissement permanent en Ontario est tenue, pour chacune de ses années d'imposition, de payer à Sa Majesté, à l'usage de l'Ontario, l'impôt établi par la présente loi au moment et de la manière prévus par la présente loi.

#### Idem

(2) Toute corporation constituée sous le régime des lois d'un ressort situé hors du Canada est tenue, pour chacune de ses années d'imposition, de payer à Sa Majesté, à l'usage de l'Ontario, l'impôt établi par la présente loi au moment et de la manière prévus par la présente loi si, à un moment quelconque de l'année d'imposition ou d'une année d'imposition antérieure, elle remplissait l'une des conditions suivantes :

- a) elle avait en Ontario un établissement permanent au sens de l'article 4;
- b) elle était propriétaire de biens immeubles, d'un avoir forestier ou d'une concession forestière en



248 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) if the reference in that definition to section 2 of that Act were a reference to this section, that was property situated in Ontario as prescribed by regulation,

shall for every taxation year of the corporation pay to Her Majesty for the uses of Ontario the taxes imposed by this Act at the time and in the manner provided in this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 2 (1, 2).

#### Tax in respect of a benefit plan

(2.1) Every person who is a member or planholder of a benefit plan within the meaning of section 74.2 is liable to a tax in the amount determined under section 74.2, payable at the time and in the manner provided in that section to Her Majesty in right of Ontario. 1996, c. 1, Sched. B, s. 2.

#### Tax in respect of insurance contract with unlicensed insurer

(2.2) Every insured person within the meaning of section 74.3 who enters into an insurance contract, as defined in that section, with an insurer that is not licensed under the *Insurance Act* is liable to a tax in the amount determined under that section, payable at the time and in the manner provided in that section to Her Majesty in right of Ontario.

#### Tax on insurance exchange

(2.3) Every insurance exchange within the meaning of section 74.4 is liable to a tax in the amount determined under that section, payable at the time and in the manner provided in that section to Her Majesty in right of Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 2.

#### Interpretation

(3) For the purposes of subsection (2), a corporation "owned real property, timber resource property or a timber limit" if it had a legal, equitable or beneficial interest in the real property, timber resource property or timber limit. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 2 (3).

#### How tax to be determined

3. (1) Unless otherwise provided in this Act, any tax imposed by this Act shall be determined on the amount of the paid-up capital or other subject in respect of which the amount of the tax is to be ascertained as such paid-up capital or other subject stood at the close of the taxation year of the corporation for which the tax is imposed.

#### Idem

(2) Any tax imposed by this Act that is to be calculated in respect of,

- (a) the taxable income of a corporation; or
- (b) the gross premiums that become payable to insurance corporations,

shall be calculated with reference to the taxable income earned or the gross premiums that become payable, as the case may be, during the taxation year of the corporation for which the respective tax is imposed. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 3.

Ontario, dont le revenu provenait de la vente ou de la location de ceux-ci ou constituait une redevance ou une redevance forestière;

- c) elle a disposé d'un bien canadien imposable, au sens que donnerait à cette expression le paragraphe 248 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) si le renvoi de cette définition, à l'article 2 de cette loi, était un renvoi au présent article, qui était un bien situé en Ontario selon ce que prescrivent les règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 2 (1) et (2).

#### Impôt à l'égard des régimes d'avantages sociaux

(2.1) Quiconque est un participant à un régime d'avantages sociaux au sens de l'article 74.2 ou le titulaire d'un tel régime est assujéti à un impôt déterminé aux termes de l'article 74.2 et payable, au moment et de la manière prévus par cet article, à Sa Majesté du chef de l'Ontario. 1996, chap. 1, annexe B, art. 2.

#### Impôt à l'égard des contrats d'assurance conclus avec des assureurs non titulaires d'un permis

(2.2) Tout assuré au sens de l'article 74.3 qui conclut un contrat d'assurance au sens de cet article avec un assureur qui n'est pas titulaire d'un permis délivré en vertu de la *Loi sur les assurances* est assujéti à un impôt déterminé aux termes de cet article et payable, au moment et de la manière prévus par celui-ci, à Sa Majesté du chef de l'Ontario.

#### Impôt sur les bourses d'assurance

(2.3) Toute bourse d'assurance au sens de l'article 74.4 est assujéti à un impôt déterminé aux termes de cet article et payable, au moment et de la manière prévus par celui-ci, à Sa Majesté du chef de l'Ontario. 1997, chap. 43, annexe A, art. 2.

#### Interprétation

(3) Pour l'application du paragraphe (2), une corporation «était propriétaire de biens immeubles, d'un avoir forestier ou d'une concession forestière» si elle avait un intérêt en common law ou en equity ou un intérêt bénéficiaire dans les biens immeubles, l'avoir forestier ou la concession forestière. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 2 (3).

#### Calcul de l'impôt

3. (1) Sauf disposition contraire de la présente loi, l'impôt établi par celle-ci est déterminé sur le montant du capital versé, ou de l'autre objet à l'égard duquel le montant de l'impôt est établi, évalué à la fin de l'année d'imposition de la corporation qui est imposée.

#### Idem

(2) L'impôt établi par la présente loi et calculé à l'égard :

- a) soit du revenu imposable de la corporation;
- b) soit des primes brutes qui deviennent payables aux corporations d'assurance,

est calculé par rapport au revenu imposable gagné ou aux primes brutes qui deviennent payables, selon le cas, pendant l'année d'imposition de la corporation imposée. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 3.



## Same

(3) The tax imposed by subsection 2 (2.1) shall be calculated by reference to administration fees paid in respect of the plan and,

- (a) to contributions made to the benefit plan if the plan is a funded benefit plan under section 74.2; or
- (b) to benefits paid under the plan if the plan is an unfunded benefit plan under that section. 1996, c. 1, Sched. B, s. 3 (1).

## Same

(4) The tax imposed by subsection 2 (2.2) shall be calculated by reference to the amount of premiums paid on insurance contracts, as defined in section 74.3, with insurers who do not hold licences under the *Insurance Act*.

## Same

(5) The tax imposed by subsection 2 (2.3) shall be calculated by reference to premiums and deposits collected by an insurance exchange, as defined in section 74.4. 1997, c. 43, Sched. A, s. 3.

## Permanent establishment

4. (1) In this Act,

“permanent establishment” includes branches, mines, oil wells, farms, timberlands, factories, workshops, warehouses, offices, agencies and other fixed places of business.

## Idem

(2) Where a corporation carries on business through an employee or agent who has general authority to contract for the corporation or who has a stock of merchandise owned by the corporation from which the employee or agent regularly fills orders which the employee or agent receives, such employee or agent shall be deemed to operate a permanent establishment of the corporation.

## Idem

(3) The fact that a corporation has business dealings through a commission agent, broker or other independent agent shall not of itself be deemed to mean that the corporation has a permanent establishment.

## Idem

(4) The fact that a corporation has a subsidiary controlled corporation in a place or a subsidiary controlled corporation engaged in a trade or business in a place shall not of itself be deemed to mean that the first-mentioned corporation is operating a permanent establishment in that place.

## Idem

(5) An insurance corporation is deemed to have a permanent establishment in each jurisdiction in which the corporation is registered or licensed to do business.

## Idem

(3) L'impôt établi par le paragraphe 2 (2.1) est calculé par rapport aux frais d'administration payés à l'égard du régime et :

- a) soit aux cotisations versées au régime s'il s'agit d'un régime d'avantages sociaux par capitalisation visé à l'article 74.2;
- b) soit aux prestations versées dans le cadre du régime s'il s'agit d'un régime d'avantages sociaux sans capitalisation visé à cet article. 1996, chap. 1, annexe B, par. 3 (1).

## Idem

(4) L'impôt établi par le paragraphe 2 (2.2) est calculé par rapport au montant des primes payées au titre de contrats d'assurance au sens de l'article 74.3 à des assureurs qui ne sont pas titulaires d'un permis délivré en vertu de la *Loi sur les assurances*.

## Idem

(5) L'impôt établi par le paragraphe 2 (2.3) est calculé par rapport aux primes et aux dépôts perçus par la bourse d'assurance au sens de l'article 74.4. 1997, chap. 43, annexe A, art. 3.

## Établissement permanent

4. (1) La définition qui suit s'applique à la présente loi.

«établissement permanent» S'entend notamment des succursales, des mines, des puits de pétrole, des fermes, des terres à bois, des usines, des ateliers, des entrepôts, des bureaux, des agences et autres bureaux fixes d'affaires.

## Idem

(2) Si une corporation exploite une entreprise par l'intermédiaire d'un employé ou d'un mandataire qui a l'autorité générale de passer des contrats pour la corporation ou qui a un stock de marchandises appartenant à la corporation dont il remplit régulièrement les commandes qu'il reçoit, l'employé ou le mandataire est réputé exploiter un établissement permanent de la corporation.

## Idem

(3) Le fait qu'une corporation a des relations d'affaires par l'intermédiaire d'un agent à commission, d'un courtier ou autre agent indépendant n'est pas en soi réputé signifier que la corporation a un établissement permanent.

## Idem

(4) Le fait qu'une corporation a une corporation filiale contrôlée à un endroit ou une corporation filiale contrôlée s'adonnant au commerce ou aux affaires à un endroit n'est pas en soi réputé signifier que la corporation mentionnée en premier lieu exploite un établissement permanent à cet endroit.

## Idem

(5) Une corporation d'assurance est réputée avoir un établissement permanent dans chaque ressort où la corporation est enregistrée ou détient un permis pour faire des affaires.

**Idem**

(6) The fact that a corporation maintains an office solely for the purchase of merchandise shall not of itself be deemed to mean that the corporation has a permanent establishment in that office.

**Idem**

(7) Where a corporation, otherwise having a permanent establishment in Canada, owns land in a province or territory of Canada, such land is a permanent establishment.

**Idem**

(8) The fact that a non-resident corporation in a taxation year produced, grew, mined, created, manufactured, fabricated, improved, packed, preserved or constructed in whole or in part anything in Canada, whether or not the corporation exported that thing without selling it prior to exportation, shall of itself, for the purposes of this Act, be deemed to mean that the corporation maintained a permanent establishment at any place where the corporation did any of those things in the taxation year.

**Idem**

(9) The use of substantial machinery or equipment in a particular place at any time in a taxation year of a corporation constitutes a permanent establishment of such corporation in that place for the taxation year.

**Idem**

(10) Where a corporation has no fixed place of business, it has a permanent establishment in the principal place in which the corporation's business is conducted.

**Idem**

(11) Where a corporation does not otherwise have a permanent establishment in Canada, it has a permanent establishment in the place designated in its charter or by-laws as being its head office or registered office. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 4.

**Définitions**

5. (1) In this section and in subsection 80 (3),

“avoidance transaction” means any transaction,

- (a) that, but for this section, would result directly or indirectly in a tax benefit, unless the transaction may reasonably be considered to have been undertaken or arranged in good faith primarily for purposes other than to obtain the tax benefit, or
- (b) that is part of a series of transactions which would result directly or indirectly in a tax benefit but for this section, unless the transaction may reasonably be considered to have been undertaken or arranged in good faith primarily for purposes other than to obtain the tax benefit; (“opération d'évitement”)

“tax benefit” means a reduction, avoidance or deferral of tax or other amount payable by a corporation under this Act or under the *Income Tax Act* (Canada) or an increase in a refund of tax or other amount under this Act or under the *Income Tax Act* (Canada); (“avantage fiscal”)

**Idem**

(6) Le fait qu'une corporation maintient un bureau uniquement pour acheter des marchandises n'est pas en soi réputé signifier que la corporation a un établissement permanent à ce bureau.

**Idem**

(7) Si une corporation, qui a par ailleurs un établissement permanent au Canada, est propriétaire d'un bien-fonds dans une province ou un territoire du Canada, ce bien-fonds est un établissement permanent.

**Idem**

(8) Le fait qu'une corporation non résidente a, dans une année d'imposition, produit, cultivé, miné, créé, manufacturé, fabriqué, amélioré, emballé, conservé ou construit, en totalité ou en partie, quoi que ce soit au Canada, qu'elle l'ait ou non exporté sans le vendre avant l'exportation, est en soi réputé signifier, aux fins de la présente loi, que la corporation a maintenu un établissement permanent à tout endroit où elle a accompli l'un ou l'autre de ces actes pendant l'année d'imposition.

**Idem**

(9) L'utilisation d'outillage ou de matériel importants à un endroit particulier, à une date quelconque de l'année d'imposition d'une corporation, a pour effet de faire de cet endroit un établissement permanent de la corporation pour l'année d'imposition.

**Idem**

(10) Si une corporation n'a pas de bureau fixe d'affaires, elle a un établissement permanent à l'endroit principal où elle exploite son entreprise.

**Idem**

(11) La corporation qui n'a pas d'autre établissement permanent au Canada en a un à l'endroit que sa charte ou ses règlements administratifs désignent comme étant son siège social ou son siège social enregistré. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 4.

**Définitions**

5. (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article et au paragraphe 80 (3).

«attribut fiscal» L'attribut fiscal d'une corporation s'entend des éléments suivants :

- a) le revenu de la corporation, son revenu imposable, son revenu imposable gagné dans un ressort autre que l'Ontario, son revenu imposable gagné au Canada et son revenu imposable gagné au Canada dans un ressort autre que l'Ontario;
- a.1) le revenu net, la perte nette, le revenu net rajusté, la perte nette rajustée, la perte antérieure à 1994 ou les pertes admissibles de la corporation pour une année d'imposition, aux fins de la partie II.1;
- b) le capital versé de la corporation, son capital versé imposable, le capital versé imposable qu'elle est réputée utiliser dans un ressort à l'extérieur de l'Ontario, son capital versé utilisé au Canada, son capital versé imposable utilisé au Canada et le capital versé imposable utilisé au Canada qu'elle est réputée utiliser dans un ressort à l'extérieur de l'Ontario;



“tax consequences”, to a corporation, means the amount of,

- (a) the corporation’s income, taxable income, taxable income earned in a jurisdiction other than Ontario, taxable income earned in Canada or taxable income earned in Canada in a jurisdiction other than Ontario,
- (a.1) the corporation’s net income, net loss, adjusted net income, adjusted net loss, pre-1994 loss or eligible losses for a taxation year, for the purposes of Part II.1,
- (b) the corporation’s paid-up capital, taxable paid-up capital, taxable paid-up capital that is deemed to be used by the corporation in a jurisdiction outside Ontario, paid-up capital employed in Canada, taxable paid-up capital employed in Canada or taxable paid-up capital employed in Canada that is deemed to be used by the corporation in a jurisdiction outside Ontario,
- (c) any gross premium referred to in Part IV that is payable to the corporation or its agent or agents,
- (c.1) any contribution made to a funded benefit plan within the meaning of section 74.2, any benefit paid to or for the benefit of a member of an unfunded benefit plan within the meaning of section 74.2 and any administration fee paid by a person in respect of a benefit plan,
- (d) any amount, other than an amount referred to in clause (a), (a.1), (b), (c) or (c.1), payable by or refundable to the corporation under this Act or that is relevant for the purposes of determining any other amount referred to in this subsection; (“attribut fiscal”)

“transaction” includes an arrangement or event. (“opération”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 5 (1); 1994, c. 14, s. 2 (1); 1996, c. 1, Sched. B, s. 4 (1).

#### Determination of tax consequences

(2) If a transaction is an avoidance transaction, the tax consequences to a corporation shall be determined in a manner that is reasonable in the circumstances in order to deny the tax benefit under this Act that would otherwise result directly or indirectly from the transaction, or from a series of transactions that includes the transaction.

#### Saving

(3) Subsection (2) does not apply to a transaction if it is reasonable to consider that the transaction would not result directly or indirectly in a misuse or abuse of the provisions of this Act, having regard to the provisions of this Act, other than this section, read as a whole. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 5 (2, 3).

#### Nature of determination

(4) Without restricting the generality of subsection (2), in any determination thereunder of the tax consequences of a transaction to a corporation,

- c) les primes brutes visées à la partie IV qui sont payables à la corporation ou à ses agents;
- c.1) les cotisations versées à un régime d’avantages sociaux par capitalisation au sens de l’article 74.2, les prestations versées en faveur ou au profit d’un participant à un régime d’avantages sociaux sans capitalisation au sens de l’article 74.2 et les frais d’administration payés par une personne à l’égard d’un régime d’avantages sociaux;
- d) les montants, à l’exclusion de ceux qui sont visés à l’alinéa a), a.1), b), c) ou c.1), qui sont payables par la corporation ou qui lui sont remboursables aux termes de la présente loi ou qui sont pertinents afin de déterminer les autres montants visés au présent paragraphe. («tax consequences»)

«avantage fiscal» Réduction, évitement ou report d’impôt ou d’un autre montant payable par une corporation aux termes de la présente loi ou de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) ou augmentation d’un remboursement d’impôt ou d’un autre montant visé par la présente loi ou la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («tax benefit»)

«opération» S’entend notamment d’une convention, d’un mécanisme ou d’un événement. («transaction»)

«opération d’évitement» S’entend, selon le cas, de l’opération :

- a) dont découlerait un avantage fiscal, directement ou indirectement, si ce n’était le présent article, sauf s’il peut être raisonnable de considérer que cette opération a été véritablement entreprise ou organisée d’abord à des fins autres que l’obtention d’un avantage fiscal;
- b) qui fait partie d’une série d’opérations dont découlerait un avantage fiscal, directement ou indirectement, si ce n’était le présent article, sauf s’il peut être raisonnable de considérer que cette opération a été véritablement entreprise ou organisée d’abord à des fins autres que l’obtention d’un avantage fiscal. («avoidance transaction») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 5 (1); 1994, chap. 14, par. 2 (1); 1996, chap. 1, annexe B, par. 4 (1).

#### Détermination des attributs fiscaux

(2) Si une opération est une opération d’évitement, les attributs fiscaux d’une corporation sont déterminés de façon raisonnable dans les circonstances afin de supprimer l’avantage fiscal prévu par la présente loi qui, autrement, découlerait directement ou indirectement de l’opération ou de la série d’opérations dont fait partie cette opération.

#### Exception

(3) Le paragraphe (2) ne s’applique pas à l’opération dont il est raisonnable de considérer qu’elle n’entraînerait pas d’abus, directement ou indirectement, dans l’application des dispositions de la présente loi lue dans son ensemble, abstraction faite du présent article. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 5 (2) et (3).

#### Nature de la détermination

(4) Sans préjudice de la portée générale du paragraphe (2), en vue de déterminer les attributs fiscaux de la corporation :

- (a) any deduction in computing an amount referred to in clause (a), (a.1), (b), (c), (c.1) or (d) of the definition of “tax consequences” in subsection (1) may be allowed or disallowed in whole or in part;
- (b) any deduction referred to in clause (a), any income or loss or other amount used in the determination of any amount payable or refundable under this Act may be allocated to any person;
- (c) the nature of any payment or other amount may be recharacterized; and
- (d) the tax effects that would otherwise result from the application of other provisions of this Act may be ignored. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 5 (4); 1994, c. 14, s. 2 (2); 1996, c. 1, Sched. B, s. 4 (2).

#### Consequential adjustments

(5) If a notice of assessment, reassessment or additional assessment involving the application of subsection (2) with respect to a transaction has been sent to a corporation, or a notice of determination under subsection 80 (3) has been sent to the corporation, any other corporation is entitled, within 180 days after the day of mailing of the notice, to request in writing that the Minister make an assessment, reassessment or additional assessment applying subsection (2), or make a determination under subsection 80 (3), with respect to the transaction.

#### Duty of the Minister

(6) On receipt of a request by a corporation under subsection (5), the Minister shall consider the request and make an assessment or a determination under subsection 80 (3) with respect to the corporation, despite the expiry of any time limit under subsection 80 (11), except that an assessment or determination may be made under this subsection only to the extent that it may be reasonably regarded as relating to a transaction referred to in subsection (5).

#### Notice of assessment, etc.

(7) The tax consequences to any corporation after the application of this section shall be determined only through a notice of assessment, reassessment or additional assessment, or through a notice of determination under subsection 80 (3), involving the application of this section. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 5 (5-7).

#### Interpretation, corporation

- (8) In the application of this section,
  - (a) a reference to “corporation” in this section shall be deemed to include a reference to a person subject to tax under subsection 2 (2.1) and to an administrator of a benefit plan referred to in section 74.2; and
  - (b) the amount of tax payable under this Act by an administrator of a benefit plan referred to in section 74.2 shall be deemed to include the amount of tax required to be collected and paid over to the Minister by the administrator under section 74.2. 1996, c. 1, Sched. B, s. 4 (3).

- a) les déductions dans le calcul du montant visé à l’alinéa a), a.1), b), c), c.1) ou d) de la définition de l’expression «attribut fiscal» au paragraphe (1) peuvent être en totalité ou en partie autorisées ou refusées;
- b) les déductions visées à l’alinéa a), le revenu, la perte ou tout autre montant servant à déterminer les montants payables ou remboursables aux termes de la présente loi peuvent être alloués à une personne;
- c) la nature d’un paiement ou d’un autre montant peut être qualifiée autrement;
- d) les conséquences fiscales qui découleraient autrement de l’application des autres dispositions de la présente loi peuvent ne pas être prises en compte. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 5 (4); 1994, chap. 14, par. 2 (2); 1996, chap. 1, annexe B, par. 4 (2).

#### Modifications ultérieures

(5) Si un avis de cotisation, de nouvelle cotisation ou de cotisation supplémentaire tenant compte de l’application du paragraphe (2) à l’égard d’une opération ou un avis de détermination visé au paragraphe 80 (3) a été envoyé à une corporation, une autre corporation a le droit de demander par écrit au ministre, dans les 180 jours qui suivent la date de mise à la poste de l’avis, d’établir une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire en tenant compte de l’application du paragraphe (2) ou de déterminer un montant aux termes du paragraphe 80 (3) à l’égard de l’opération.

#### Obligation du ministre

(6) Le ministre examine la demande présentée par une corporation en vertu du paragraphe (5) dès qu’il la reçoit et établit une cotisation ou détermine un montant aux termes du paragraphe 80 (3) à l’égard de la corporation, même en cas d’expiration des délais prévus au paragraphe 80 (11); toutefois, une cotisation ne peut être établie, ni un montant déterminé, aux termes du présent paragraphe que s’il peut être raisonnable de considérer qu’ils concernent l’opération visée au paragraphe (5).

#### Avis de cotisation

(7) Les attributs fiscaux de la corporation, par suite de l’application du présent article, ne sont déterminés que par un avis de cotisation, de nouvelle cotisation ou de cotisation supplémentaire ou par un avis de détermination prévu au paragraphe 80 (3) en tenant compte de l’application du présent article. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 5 (5) à (7).

#### Interprétation : corporation

- (8) Aux fins du présent article :
  - a) toute mention de «corporation» dans le présent article est réputée inclure la mention d’une personne assujettie à l’impôt prévu au paragraphe 2 (2.1) et de l’administrateur d’un régime d’avantages sociaux visé à l’article 74.2;
  - b) le montant de l’impôt payable aux termes de la présente loi par l’administrateur d’un régime d’avantages sociaux visé à l’article 74.2 est réputé inclure le montant d’impôt que l’administrateur est tenu de percevoir et de verser au ministre aux termes de l’article 74.2. 1996, chap. 1, annexe B, par. 4 (3).



**Definitions**

5.1 (1) In this section,

“taxpayer” means a corporation or a partnership whose members include one or more corporations; (“contribuable”)

“transferee” means, in respect of a taxation year,

- (a) a corporation that has a permanent establishment in one or more provinces other than Ontario, or
- (b) a partnership, one or more of whose members is a corporation described in clause (a); (“bénéficiaire du transfert”)

“transferor” means, in respect of a taxation year,

- (a) a corporation that has a permanent establishment in one or more provinces other than Ontario,
- (b) an individual who is ordinarily resident in a province other than Ontario on the last day of the taxation year, including a trust that is deemed under subsection 104 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) to be an individual in respect of the trust property, or
- (c) a partnership, one or more of whose members is a corporation described in clause (a) or an individual described in clause (b). (“auteur du transfert”)

**Inter-provincial anti-avoidance, disposition of property**

(2) Despite any other provision of this Act except subsections (4) and (8), if a taxpayer disposes of property to a transferee, and clauses (3) (a) to (d) apply in respect of the disposition, the amount of the taxpayer’s deemed proceeds of disposition of the property for the purposes of this Act is the total of,

- (a) the amount that is deemed to be the taxpayer’s proceeds of disposition of the property as determined under this Act without reference to this section; and
- (b) the total of all amounts, each of which is in respect of a province in which the transferee has a permanent establishment, determined by multiplying,
  - (i) the amount by which the cost amount of the property to the transferee under the laws of a province other than Ontario exceeds the amount referred to in clause (a),

by,

- (ii) the percentage of the transferee’s taxable income, for the taxation year in which the transferee disposed of the property,
  - (A) if the transferee is a corporation, that is deemed to be earned in that other province under regulations made under

**Définitions**

5.1 (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«auteur du transfert» À l’égard d’une année d’imposition, s’entend :

- a) soit d’une corporation qui a un établissement permanent dans une ou plusieurs provinces autres que l’Ontario;
- b) soit d’un particulier qui réside ordinairement dans une province autre que l’Ontario le dernier jour de l’année, y compris une fiducie qui est réputée, aux termes du paragraphe 104 (2) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), un particulier relativement à ses biens;
- c) soit d’une société en nom collectif ou en commandite dont un ou plusieurs des associés sont une corporation visée à l’alinéa a) ou un particulier visé à l’alinéa b). («transferor»)

«bénéficiaire du transfert» À l’égard d’une année d’imposition, s’entend :

- a) soit d’une corporation qui a un établissement permanent dans une ou plusieurs provinces autres que l’Ontario;
- b) soit d’une société en nom collectif ou en commandite dont un ou plusieurs des associés sont une corporation visée à l’alinéa a). («transferee»)

«contribuable» Corporation ou société en nom collectif ou en commandite dont les associés comprennent une ou plusieurs corporations. («taxpayer»)

**Anti-évitement interprovincial : disposition de biens**

(2) Malgré toute autre disposition de la présente loi à l’exception des paragraphes (4) et (8), si un contribuable dispose d’un bien en faveur du bénéficiaire du transfert et que les alinéas (3) a) à d) s’appliquent à la disposition, le produit de disposition présumé du bien pour le contribuable est, aux fins de la présente loi, le total des montants suivants :

- a) le montant qui est réputé le produit de disposition du bien pour le contribuable, déterminé aux termes de la présente loi sans égard au présent article;
- b) le total de tous les montants dont chacun est, à l’égard d’une province où le bénéficiaire du transfert a un établissement permanent, déterminé en multipliant :
  - (i) l’excédent du coût indiqué du bien pour le bénéficiaire du transfert qui est déterminé selon les lois d’une province autre que l’Ontario sur le montant visé à l’alinéa a),

et :

- (ii) le pourcentage du revenu imposable du bénéficiaire du transfert, pour l’année d’imposition pendant laquelle il a disposé du bien :
  - (A) soit, si le bénéficiaire du transfert est une corporation, qui est réputé gagné dans l’autre province aux termes des

the *Income Tax Act* (Canada), or that would be deemed to be earned in that other province if the transferee had had taxable income for that year, or

- (B) if the transferee is a partnership, that the partnership would be deemed to have earned in that other province under regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) if the partnership were a corporation, its taxation year were its fiscal period, it had had income for the fiscal period and its taxable income for the year were its income for that fiscal period.

#### Application of subs. (2)

(3) Subsection (2) applies in respect of a disposition of property if,

- (a) the transferee does not deal at arm's length with the taxpayer at or immediately after the time of the disposition;
- (b) the amount of the taxpayer's proceeds of disposition of the property, as determined under this Act without reference to this section, would be deemed to be an amount that is less than the transferee's cost amount of the property immediately after the disposition, as determined under the laws of a province other than Ontario in which the transferee or, if the transferee is a partnership, one or more of its members, has a permanent establishment;
- (c) the property, or other property the fair market value of which is derived primarily from the property or other property acquired by any person other than the taxpayer in substitution for the property, is subsequently disposed of to another person or partnership; and
- (d) it is reasonable to believe that a purpose of the disposition of the property to the transferee prior to the subsequent disposition of the property by the transferee to another person was to reduce the total amount of income tax payable to one or more provinces in respect of the two dispositions to an amount that would be less than the amount of provincial income tax that would have been payable if the taxpayer's proceeds of disposition of the property had equalled the transferee's proceeds of disposition of the property on the subsequent disposition.

#### Exceptions

(4) Subsection (2) does not apply in respect of a disposition if,

- (a) the cost amount of the property to the transferee is greater than the taxpayer's proceeds of disposition of the property, as otherwise determined, by reason only of the operation of paragraph 88 (1) (c) or 98 (3) (b) of the *Income Tax Act* (Canada) or a compa-

rèlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou qui le serait si le bénéficiaire du transfert avait un revenu imposable pour cette année,

- (B) soit, si le bénéficiaire du transfert est une société en nom collectif ou en commandite, que celle-ci serait réputée avoir gagné dans l'autre province aux termes des règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) si elle était une corporation, que son année d'imposition correspondait à son exercice financier, qu'elle avait un revenu pour l'exercice financier et que son revenu imposable pour l'année était son revenu pour l'exercice.

#### Application du par. (2)

(3) Le paragraphe (2) s'applique à la disposition d'un bien si les conditions suivantes sont réunies :

- a) le bénéficiaire du transfert a un lien de dépendance avec le contribuable au moment de la disposition ou immédiatement après celui-ci;
- b) le produit de disposition du bien pour le contribuable, déterminé aux termes de la présente loi sans égard au présent article, serait réputé inférieur au coût indiqué du bien pour le bénéficiaire du transfert immédiatement après la disposition, déterminé selon les lois d'une province autre que l'Ontario où le bénéficiaire du transfert ou, s'il s'agit d'une société en nom collectif ou en commandite, un ou plusieurs de ses associés ont un établissement permanent;
- c) le bien, ou un autre bien dont la juste valeur marchande provient principalement du bien ou un autre bien qu'une personne autre que le contribuable a acquis en remplacement du bien, fait par la suite l'objet d'une disposition en faveur d'une autre personne ou société en nom collectif ou en commandite;
- d) il est raisonnable de croire que l'un des buts de la disposition du bien en faveur du bénéficiaire du transfert avant sa disposition ultérieure par celui-ci en faveur d'un tiers est de réduire le montant total de l'impôt sur le revenu payable à une ou plusieurs provinces à l'égard des deux dispositions en le ramenant à un montant qui serait inférieur au montant de l'impôt provincial sur le revenu qui aurait été payable si le produit de disposition du bien pour le contribuable avait été égal au produit de disposition du bien pour le bénéficiaire du transfert lors de la disposition ultérieure.

#### Exceptions

(4) Le paragraphe (2) ne s'applique pas à la disposition d'un bien si, selon le cas :

- a) le coût indiqué du bien pour le bénéficiaire du transfert est supérieur à son produit de disposition pour le contribuable, tel qu'il serait par ailleurs déterminé, par le seul effet de l'alinéa 88 (1) c) ou 98 (3) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*



able provision of the laws of another province in which the transferee, or if the transferee is a partnership, one or more of its members, has a permanent establishment;

- (b) in the case where the taxpayer is a corporation, the percentage of the taxpayer's taxable income, for the taxation year in which the taxpayer disposes of the property, that is not deemed, or would not be deemed if the taxpayer had had taxable income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, is less than or equal to,
  - (i) if the transferee is a corporation, the percentage of the transferee's taxable income for the taxation year in which the transferee disposed of the property, that is not deemed, or would not be deemed if the transferee had had taxable income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, or
  - (ii) if the transferee is a partnership, the percentage of the transferee's income, for the fiscal period in which the transferee disposed of the property, that would not be deemed to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, if the partnership were a corporation, the fiscal period were its taxation year and it had had income for the fiscal period; or
- (c) in the case where the taxpayer is a partnership, the percentage of the taxpayer's income, for the fiscal period in which the taxpayer disposed of the property, that would not be deemed to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, if the partnership were a corporation, the fiscal period were its taxation year and it had had income for the fiscal period, is less than or equal to the percentage of the transferee's taxable income, for the taxation year in which the transferee disposed of the property, that is not deemed, or would not be deemed if the transferee had had taxable income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39.

#### Inter-provincial anti-avoidance, acquisition of property

(5) Despite any other provision of this Act except subsections (7) and (8), if a taxpayer acquires property from a transferor and clauses (6) (a) to (d) apply, the taxpayer's cost amount of the property for the purposes of this Act shall be the amount by which,

- (a) the taxpayer's cost amount of the property as otherwise determined under this Act without reference to this section,
- exceeds,
- (b) the total of all amounts, each of which is in respect of a province in which the transferor has a permanent establishment, determined by multiplying,
    - (i) the amount by which the amount determined under clause (a) exceeds the proceeds of disposition of the property to the transferor as

(Canada) ou d'une disposition comparable des lois d'une autre province où le bénéficiaire du transfert, ou s'il s'agit d'une société en nom collectif ou en commandite, un ou plusieurs de ses associés ont un établissement permanent;

- b) lorsque le contribuable est une corporation, le pourcentage de son revenu imposable, pour l'année d'imposition pendant laquelle il dispose du bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39 est inférieur ou égal :
  - (i) si le bénéficiaire du transfert est une corporation, au pourcentage de son revenu imposable, pour l'année d'imposition pendant laquelle il dispose du bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39,
  - (ii) si le bénéficiaire du transfert est une société en nom collectif ou en commandite, au pourcentage de son revenu, pour l'exercice financier pendant lequel il dispose du bien, qui ne serait pas réputé gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39, si la société était une corporation, que son exercice financier correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu pour l'exercice;
- c) lorsque le contribuable est une société en nom collectif ou en commandite, le pourcentage de son revenu, pour l'exercice financier pendant lequel il dispose du bien, qui ne serait pas réputé gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39, si la société était une corporation, que son exercice financier correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu pour l'exercice, est inférieur ou égal au pourcentage du revenu imposable du bénéficiaire du transfert, pour l'année d'imposition pendant laquelle il dispose du bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39.

#### Anti-évitement interprovincial : acquisition de biens

(5) Malgré toute autre disposition de la présente loi à l'exception des paragraphes (7) et (8), si un contribuable acquiert un bien de l'auteur du transfert et que les alinéas (6) a) à d) s'appliquent à l'acquisition, le coût indiqué du bien pour le contribuable aux fins de la présente loi est l'excédent :

- a) du coût indiqué du bien pour le contribuable, déterminé par ailleurs aux termes de la présente loi sans égard au présent article,
- sur :
- b) le total de tous les montants dont chacun est, à l'égard d'une province où l'auteur du transfert a un établissement permanent, déterminé en multipliant :
    - (i) l'excédent du montant déterminé aux termes de l'alinéa a) sur le produit de disposition du bien pour l'auteur du transfert, tel qu'il est

determined under the laws of a province other than Ontario,

by,

- (ii) the percentage of the transferor's taxable income for the taxation year in which the disposition occurred that is deemed to be earned in that other province under regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), or that would be deemed to be earned in that other province if the transferor had had taxable income for that year.

#### Application of subs. (5)

(6) Subsection (5) applies in respect of an acquisition of property if,

- (a) the transferor does not deal at arm's length with the taxpayer at or immediately after the time of the acquisition;
- (b) the cost amount of the property to the taxpayer, as otherwise determined under this Act, is greater than the amount of the transferor's deemed proceeds of disposition of the property as determined under the laws of a province other than Ontario in which the transferor or, if the transferor is a partnership, one or more of its members, has a permanent establishment;
- (c) the property, or other property the fair market value of which is derived primarily from the property or other property acquired by any person other than the taxpayer in substitution for the property, is subsequently disposed of to another person or partnership; and
- (d) it is reasonable to believe that a purpose of the disposition of the property to the taxpayer prior to the disposition of the property by the taxpayer to another person was to reduce the total amount of income tax payable to one or more provinces in respect of the two dispositions to an amount that would be less than the amount of provincial income tax that would have been payable if the taxpayer's cost amount of the property for the purposes of this Act had equalled the greater of,
  - (i) the transferor's cost amount of the property under the *Income Tax Act* (Canada) immediately before the disposition to the taxpayer, and
  - (ii) the transferor's cost amount of the property under the laws of another province immediately before the disposition to the taxpayer.

#### Exceptions

(7) Subsection (5) does not apply in respect of an acquisition of a property if,

- (a) the cost amount of the property to the taxpayer is greater than the transferor's proceeds of disposition of the property, as otherwise determined, by reason only of the operation of paragraph 88 (1) (c) or 98

déterminé selon les lois d'une province autre que l'Ontario,

et :

- (ii) le pourcentage du revenu imposable de l'auteur du transfert, pour l'année d'imposition pendant laquelle la disposition est survenue, qui est réputé gagné dans l'autre province aux termes des règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), ou qui le serait si l'auteur du transfert avait eu un revenu imposable pour l'année.

#### Application du par. (5)

(6) Le paragraphe (5) s'applique à l'acquisition d'un bien si les conditions suivantes sont réunies :

- a) l'auteur du transfert a un lien de dépendance avec le contribuable au moment de l'acquisition ou immédiatement après celui-ci;
- b) le coût indiqué du bien pour le contribuable, déterminé par ailleurs aux termes de la présente loi, est supérieur au produit de disposition présumé du bien pour l'auteur du transfert, déterminé selon les lois d'une province autre que l'Ontario où l'auteur du transfert ou, s'il s'agit d'une société en nom collectif ou en commandite, un ou plusieurs de ses associés ont un établissement permanent;
- c) le bien, ou un autre bien dont la juste valeur marchande provient principalement du bien ou d'un autre bien qu'une personne autre que le contribuable a acquis en remplacement du bien, fait par la suite l'objet d'une disposition en faveur d'une autre personne ou société en nom collectif ou en commandite;
- d) il est raisonnable de croire que l'un des buts de la disposition du bien en faveur du contribuable avant sa disposition ultérieure par celui-ci en faveur d'un tiers est de réduire le montant total de l'impôt sur le revenu payable à une ou plusieurs provinces à l'égard des deux dispositions en le ramenant à un montant qui serait inférieur au montant de l'impôt provincial sur le revenu qui aurait été payable si le coût indiqué du bien pour le contribuable aux fins de la présente loi avait été égal au plus élevé des montants suivants :
  - (i) le coût indiqué du bien pour l'auteur du transfert aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) immédiatement avant la disposition en faveur du contribuable,
  - (ii) le coût indiqué du bien pour l'auteur du transfert aux termes des lois d'une autre province immédiatement avant la disposition en faveur du contribuable.

#### Exceptions

(7) Le paragraphe (5) ne s'applique pas à l'acquisition d'un bien si, selon le cas :

- a) le coût indiqué du bien pour le contribuable est supérieur à son produit de disposition pour l'auteur du transfert, tel qu'il serait par ailleurs déterminé, par le seul effet de l'alinéa 88 (1) c) ou 98 (3) b) de



(3) (b) of the *Income Tax Act* (Canada), as applicable for the purposes of this Act;

(b) in the case where the taxpayer is a corporation, the percentage of the taxpayer's taxable income, for the taxation year in which the taxpayer acquires the property, that is not deemed, or would not be deemed if the taxpayer had had taxable income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, is less than or equal to,

(i) if the transferor is a corporation, the percentage of the transferor's taxable income, for the taxation year in which the transferor disposed of the property, that is not deemed, or would not be deemed if the transferor had had income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39, or

(ii) if the transferor is a partnership, the percentage of the transferor's income, for the fiscal period in which the transferor disposed of the property, that would not be deemed to be earned outside Ontario under the rules prescribed for the purposes of section 39, if the partnership were a corporation, the fiscal period were its taxation year and it had had income for the fiscal period; or

(c) in the case where the taxpayer is a partnership, the percentage of the taxpayer's income, for the fiscal period in which the taxpayer acquired the property, that would not be deemed to be earned outside Ontario under the rules prescribed for the purposes of section 39 if the partnership were a corporation, the fiscal period were its taxation year and it had had income for the fiscal period, is less than or equal to the percentage of the transferor's taxable income, for the taxation year in which the transferor disposed of the property, that is not deemed, or would not be deemed if the transferor had had taxable income for that year, to be earned outside Ontario for the purposes of section 39 or, if the transferor is an individual, is deemed, or would be deemed if the transferor had had taxable income for that year, to be earned in Ontario under rules prescribed in the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada).

#### Section not applicable

(8) This section does not apply to a disposition or an acquisition of property if,

(a) the property is,

(i) depreciable property that was included in Class 3 of Schedule II to the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) and was acquired after November 12, 1981 and before October 25, 1985 by the transferor,

(ii) depreciable property referred to in subclause (i) that was acquired from a related corporation, and the difference between the cost amount of the property for the purposes of this Act and the cost amount of the property

la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi;

b) lorsque le contribuable est une corporation, le pourcentage de son revenu imposable, pour l'année d'imposition pendant laquelle il acquiert le bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39 est inférieur ou égal :

(i) si l'auteur du transfert est une corporation, au pourcentage de son revenu imposable, pour l'année d'imposition pendant laquelle il dispose du bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39,

(ii) si l'auteur du transfert est une société en nom collectif ou en commandite, au pourcentage de son revenu, pour l'exercice financier pendant lequel il dispose du bien, qui ne serait pas réputé gagné hors de l'Ontario aux termes des règles prescrites aux fins de l'article 39, si la société était une corporation, que son exercice financier correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu pour l'exercice;

c) lorsque le contribuable est une société en nom collectif ou en commandite, le pourcentage de son revenu, pour l'exercice financier pendant lequel il acquiert le bien, qui ne serait pas réputé gagné hors de l'Ontario aux termes des règles prescrites aux fins de l'article 39, si la société était une corporation, que son exercice financier correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu pour l'exercice, est inférieur ou égal au pourcentage du revenu imposable de l'auteur du transfert, pour l'année d'imposition pendant laquelle il dispose du bien, qui n'est pas réputé, ou qui ne le serait pas s'il avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39, ou, si l'auteur du transfert est un particulier, est réputé, ou le serait si l'auteur du transfert avait eu un revenu imposable pour l'année, gagné en Ontario aux termes des règles prescrites dans les règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

#### Non-application du présent article

(8) Le présent article ne s'applique pas à la disposition ou à l'acquisition d'un bien si, selon le cas :

a) le bien est :

(i) soit un bien amortissable qui a été inclus dans la catégorie 3 de l'annexe II des règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et a été acquis après le 12 novembre 1981 mais avant le 25 octobre 1985 par l'auteur du transfert,

(ii) soit un bien amortissable visé au sous-alinéa (i) qui a été acquis d'une corporation liée et la différence entre son coût indiqué aux fins de la présente loi et son coût indiqué aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) peut

for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) can be primarily attributed to the fact that subsection 1100 (2) of the regulations made under that Act that applied for the purposes of that Act after November 12, 1981 did not apply for the purposes of this Act before October 25, 1985, or

- (iii) a foreign resource property;
- (b) the rules or conditions prescribed by the regulations have been satisfied; or
- (c) an election is made under subsection 29.1 (4) or 31.1 (4) in respect of the disposition, or could have been made if those subsections had been enacted and in force. 1997, c. 43, Sched. A, s. 4 (1).

#### Anti-avoidance of provincial tax

5.2 (1) Except as otherwise provided in this section, if a corporation deducts or claims an amount under a provision of this Act, or of the *Income Tax Act* (Canada) as it applies for the purposes of this Act, that is less than the maximum amount the corporation may deduct or claim in determining its income or taxable income for the taxation year, or fails to deduct or claim any amount under the provision for the taxation year, the corporation shall be deemed to deduct or claim an amount under the provision in determining its income or taxable income, as the case may be, for the taxation year, in addition to the amount, if any, that it has deducted or claimed under the provision, equal to the amount, if any, by which the lesser of "A" and "B" exceeds "C",

where,

"A" is the greatest amount that may be deducted or claimed by the corporation under the provision in determining its income or taxable income under this Act for the taxation year,

"B" is the greatest of the amounts deducted or claimed by the corporation under the corresponding provisions of the laws of other provinces in computing its income or taxable income for the taxation year under the laws of the other provinces, and

"C" is the amount, if any, that the corporation deducted or claimed under the provision for the taxation year before the application of this subsection. 1998, c. 34, s. 27 (1); 1999, c. 9, s. 73 (1).

#### Exception

(1.1) Subsection (1) does not apply if the corporation deducted or claimed the amount, or failed to deduct or claim the amount, primarily for purposes other than a reduction in the total amount of income tax payable to one or more provinces over the course of one or more taxation years. 1999, c. 9, s. 73 (2).

#### Same

(2) Subsection (1) does not apply to a corporation for a taxation year unless the following conditions are satisfied:

être attribuée principalement au fait que le paragraphe 1100 (2) des règlements pris en application de cette loi qui s'appliquait aux fins de cette loi après le 12 novembre 1981 ne s'appliquait pas aux fins de la présente loi avant le 25 octobre 1985,

(iii) soit un avoir minier étranger;

- b) les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées;
- c) il est fait le choix prévu au paragraphe 29.1 (4) ou 31.1 (4) à l'égard de la disposition, ou ce choix aurait pu être fait si ces paragraphes avaient été adoptés et en vigueur. 1997, chap. 43, annexe A, par. 4 (1).

#### Anti-évitement de l'impôt provincial

5.2 (1) Sauf disposition contraire du présent article, la corporation qui déduit ou demande, en vertu d'une disposition de la présente loi ou de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) telle qu'elle s'applique aux fins de la présente loi, un montant inférieur au montant maximal qu'elle peut déduire ou demander dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable pour l'année d'imposition ou qui omet de déduire ou de demander un montant en vertu de la disposition pour l'année est réputée déduire ou demander en vertu de la disposition, dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable, selon le cas, pour l'année, en plus du montant éventuel qu'elle a déduit ou demandé en vertu de la disposition, un montant égal à l'excédent éventuel du moindre des éléments «A» et «B» sur l'élément «C» :

où :

«A» représente le montant le plus élevé que la corporation peut déduire ou demander en vertu de la disposition dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable aux termes de la présente loi pour l'année;

«B» représente le plus élevé des montants que la corporation a déduits ou demandés en vertu des dispositions correspondantes des lois d'autres provinces dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable pour l'année aux termes de ces lois;

«C» représente le montant éventuel que la corporation a déduit ou demandé en vertu de la disposition pour l'année avant l'application du présent paragraphe. 1998, chap. 34, par. 27 (1); 1999, chap. 9, par. 73 (1).

#### Exception

(1.1) Le paragraphe (1) ne s'applique pas si la corporation a déduit ou demandé le montant, ou a omis de le déduire ou de le demander, principalement à des fins autres que la diminution du montant total de l'impôt sur le revenu qu'elle est tenue de payer à une ou à plusieurs provinces au cours d'une ou de plusieurs années d'imposition. 1999, chap. 9, par. 73 (2).

#### Idem

(2) Le paragraphe (1) ne s'applique à une corporation pour une année d'imposition que si les conditions suivantes sont remplies :



1. The corporation's Ontario allocation factor for a subsequent taxation year, within the meaning of subsection 12 (1), is at least 20 per cent greater than the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year.
2. The amount that would be the corporation's income or taxable income for the taxation year, determined under this Act before the deduction of any amount deemed by subsection (1) to be deducted or claimed under the provision referred to in that subsection, is greater than the corporation's income or taxable income, as the case may be, for the taxation year determined under the law of a province other than Ontario because the corporation deducted or claimed a greater amount in determining its income or taxable income under the corresponding provision of the law of the other province.
3. The total amount of all income tax that would be payable by the corporation to one or more provinces for all taxation years commencing with the taxation year and ending with the subsequent taxation year, determined before the deduction of any amount deemed to be claimed or deducted under subsection (1) for the taxation year, is less than the total amount of provincial income tax that would be payable by the corporation for those taxation years, determined after the deduction of the amount deemed to be claimed or deducted under subsection (1) and after all consequential adjustments are made to the corporation's income and taxable income for those taxation years that would be required by reason of the increase required by subsection (1) in the total amount deducted or claimed under the provision for the taxation year.

#### Limitation

(3) The maximum amount that a corporation is deemed to deduct or claim for a taxation year by virtue of subsection (1) under the provisions of this Act, or of the *Income Tax Act* (Canada) as they apply for the purposes of this Act, shall not exceed the amount that would be the corporation's taxable income for the taxation year under this Act before any amount is deemed to be deducted or claimed under this section for the taxation year.

#### Partnerships

(4) If a corporation is a member of a partnership during a taxation year, subsections (1), (2) and (3) apply with necessary modifications in determining the corporation's share of the income or loss of the partnership for a fiscal period ending in the taxation year. 1998, c. 34, s. 27 (1).

#### Amalgamation and winding-up

- (5) For the purposes of this section,
- (a) a corporation that is formed as a result of an amalgamation or merger of two or more corporations shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each of the corporations that amalgamated or merged; and

1. Le coefficient de répartition de l'Ontario de la corporation pour une année d'imposition subséquente, au sens du paragraphe 12 (1), est supérieur d'au moins 20 pour cent à son coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année.
2. Le montant qui serait le revenu ou le revenu imposable de la corporation pour l'année, calculé aux termes de la présente loi avant la déduction d'un montant réputé, aux termes du paragraphe (1), déduit ou demandé en vertu de la disposition visée à ce paragraphe, est supérieur à son revenu ou à son revenu imposable, selon le cas, pour l'année, calculé aux termes des lois d'une province autre que l'Ontario, parce qu'elle a déduit ou demandé un montant supérieur dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable aux termes de la disposition correspondante de la loi de l'autre province.
3. Le total de tous les impôts sur le revenu qui seraient payables par la corporation à une ou plusieurs provinces pour toutes les années d'imposition qui commencent par l'année d'imposition et se terminent par l'année d'imposition subséquente, calculé avant la déduction d'un montant réputé, aux termes du paragraphe (1), demandé ou déduit pour l'année, est inférieur au total de l'impôt provincial sur le revenu qui serait payable par la corporation pour ces années, calculé après la déduction du même montant et après toutes les modifications ultérieures de son revenu et de son revenu imposable pour ces années qui seraient nécessaires en raison de l'augmentation, exigée aux termes du paragraphe (1), du montant total déduit ou demandé en vertu de la disposition pour l'année.

#### Restriction

(3) Le montant maximal qu'une corporation est réputée, aux termes du paragraphe (1), déduire ou demander pour une année d'imposition aux termes des dispositions de la présente loi ou de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) telles qu'elles s'appliquent aux fins de la présente loi ne doit pas dépasser le montant qui serait son revenu imposable pour l'année aux termes de la présente loi avant qu'un montant ne soit réputé, aux termes du présent article, déduit ou demandé pour l'année.

#### Sociétés en nom collectif ou en commandite

(4) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite pendant une année d'imposition, les paragraphes (1), (2) et (3) s'appliquent, avec les adaptations nécessaires, au calcul de sa part du revenu ou de la perte de la société pour l'exercice financier qui se termine dans l'année. 1998, chap. 34, par. 27 (1).

#### Fusion et liquidation

(5) Aux fins du présent article :

- a) la corporation issue de la fusion ou de l'unification de deux corporations ou plus est réputée être la même corporation que chacune des corporations fusionnées ou unifiées et en être la continuation;

- (b) a corporation that is a parent for the purposes of subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), or would be a parent if it were a taxable Canadian corporation, shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each corporation that, if it were a taxable Canadian corporation, would be described as a subsidiary in that subsection, after the winding-up of the subsidiary.

#### Same

(6) Subsection (5) applies in respect of amalgamations, mergers and windings-up of corporations during a taxation year that begins on or after the day that subsection comes into force. 1999, c. 9, s. 73 (3).

#### Definition

5.3 (1) In this section,

“specified reserve” means, in relation to a corporation, an amount claimed as a deduction in determining income under Part II under any of the following provisions of the *Income Tax Act* (Canada) as they apply for the purposes of Part II, or under the comparable provisions of the laws of a province that impose a tax calculated by reference to the corporation’s income:

1. Paragraphs 20 (1) (l), (l.1), (m), (m.1), (n) and (o).
2. Subsection 26 (2).
3. Subsection 32 (1).
4. Clauses 40 (1) (a) (iii) (C) and (D).
5. Subparagraphs 138 (3) (a) (i), (ii) and (iv).
6. Such other provisions as may be prescribed by regulation.

#### Anti-avoidance, provincial tax

(2) The amount of a specified reserve claimed by a corporation in determining its income under Part II for a taxation year shall be deemed to be the amount determined under subsection (4) if the conditions set out in subsection (3) are satisfied.

#### When applicable

(3) Subsection (2) applies to a corporation for a taxation year if the following conditions are satisfied:

1. The amount of the specified reserve claimed by the corporation is greater than the amount of the specified reserve that it claims for the purposes of determining its income under the laws of another province that impose a similar tax calculated by reference to the corporation’s income or for the purposes of determining the amount of its income under the *Income Tax Act* (Canada), or the corporation does not claim any amount in respect of the specified reserve in determining its income for the purposes of the income tax laws of another province or under the *Income Tax Act* (Canada).

- b) la corporation qui est une société mère aux fins du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), ou qui le serait si elle était une société canadienne imposable, est réputée être la même corporation que chaque corporation qui, si elle était une société canadienne imposable, serait décrite comme une filiale à ce paragraphe et en être la continuation, après la liquidation de la filiale.

#### Idem

(6) Le paragraphe (5) s’applique à l’égard des fusions, des unifications et des liquidations de corporations qui surviennent au cours d’une année d’imposition qui commence le jour de l’entrée en vigueur de ce paragraphe ou après ce jour. 1999, chap. 9, par. 73 (3).

#### Définition

5.3 (1) La définition qui suit s’applique au présent article.

«provision précisée» À l’égard d’une corporation, s’entend d’un montant dont elle a demandé la déduction dans le calcul de son revenu aux termes de la partie II en vertu de n’importe laquelle des dispositions suivantes de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), telles qu’elles s’appliquent aux fins de la partie II, ou en vertu des dispositions analogues des lois d’une province qui établissent un impôt calculé en fonction du revenu de la corporation :

1. Les alinéas 20 (1) l), l.1), m), m.1), n) et o).
2. Le paragraphe 26 (2).
3. Le paragraphe 32 (1).
4. Les divisions 40 (1) a) (iii) (C) et (D).
5. Les sous-alinéas 138 (3) a) (i), (ii) et (iv).
6. Les autres dispositions que prescrivent les règlements.

#### Anti-évitement de l’impôt provincial

(2) Le montant d’une provision précisée que demande une corporation dans le calcul de son revenu aux termes de la partie II pour une année d’imposition est réputé le montant calculé aux termes du paragraphe (4) si les conditions énoncées au paragraphe (3) sont remplies.

#### Application

(3) Le paragraphe (2) s’applique à une corporation pour une année d’imposition si les conditions suivantes sont remplies :

1. Le montant de la provision précisée que demande la corporation est supérieur à celui de la provision précisée qu’elle demande aux fins du calcul de son revenu aux termes des lois d’une autre province qui établissent un impôt semblable calculé en fonction du revenu de la corporation ou aux fins du calcul de son revenu aux termes de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), ou la corporation ne demande aucun montant à l’égard de la provision précisée dans le calcul de son revenu pour l’application du droit de l’impôt sur le revenu d’une autre province ou aux termes de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada).



2. The corporation's Ontario allocation factor, as defined in subsection 12 (1), for a subsequent taxation year is at least 20 per cent less than its Ontario allocation factor for the taxation year, or would be at least 20 per cent less if the corporation had tax payable under Part II for the taxation year and subsequent taxation years.
3. It is reasonable to consider that the primary reason that the corporation is claiming different amounts of the specified reserve is to reduce the amount of income taxes payable to one or more provinces over the course of one or more taxation years.
4. The total amount of income tax payable by the corporation under this Act and under the income tax laws of other provinces for the period that includes the taxation year and subsequent taxation years would be less if subsection (2) did not apply.

#### Amount deemed to be claimed

(4) If subsection (2) applies to a corporation for a taxation year in respect of a specified reserve claimed by the corporation, the amount the corporation is deemed to have claimed for the taxation year is the lesser of,

- (a) the least of the amounts claimed by the corporation as the specified reserve for the same taxation year in determining the amount of its income for the purposes of the income tax laws of another province or under the *Income Tax Act* (Canada); or
- (b) nil, if no specified reserve is claimed by the corporation for the taxation year in determining the amount of its income for the purposes of the income tax laws of another province or under the *Income Tax Act* (Canada).

#### Partnerships

(5) If a corporation is a member of a partnership during a taxation year, subsections (1), (2), (3) and (4) apply with necessary modifications in determining the corporation's share of the income or loss of the partnership for a fiscal period ending in the taxation year.

#### Amalgamation and winding-up

- (6) For the purposes of this section,
- (a) a corporation that is formed as a result of an amalgamation or merger of two or more corporations shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each of the corporations that amalgamated or merged; and
- (b) a corporation that is a parent for the purposes of subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), or would be a parent if it were a taxable Canadian corporation, shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each corporation

2. Le coefficient de répartition de l'Ontario, au sens du paragraphe 12 (1), de la corporation pour une année d'imposition subséquente est inférieur d'au moins 20 pour cent à son coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition ou le serait si la corporation avait de l'impôt à payer aux termes de la partie II pour l'année d'imposition et les années d'imposition subséquentes.
3. Il est raisonnable de présumer que la raison principale pour laquelle la corporation demande des montants différents de la provision précisée est de diminuer le montant des impôts sur le revenu qu'elle est tenue de payer à une ou à plusieurs provinces au cours d'une ou de plusieurs années d'imposition.
4. La non-application du paragraphe (2) entraînerait la diminution du montant total de l'impôt sur le revenu payable par la corporation aux termes de la présente loi et du droit de l'impôt sur le revenu d'autres provinces pour la période qui comprend l'année d'imposition et les années d'imposition subséquentes.

#### Montant réputé demandé

(4) Si le paragraphe (2) s'applique à une corporation pour une année d'imposition à l'égard d'une provision précisée qu'elle a demandée, le montant qu'elle est réputée avoir demandé pour l'année est le moindre des montants suivants :

- a) le moindre des montants qu'elle a demandés à titre de provision précisée pour la même année d'imposition dans le calcul de son revenu pour l'application des lois de l'impôt sur le revenu d'une autre province ou aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) zéro, si elle ne demande aucune provision précisée pour l'année d'imposition dans le calcul de son revenu pour l'application des lois de l'impôt sur le revenu d'une autre province ou aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

#### Sociétés en nom collectif ou en commandite

(5) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite pendant une année d'imposition, les paragraphes (1), (2), (3) et (4) s'appliquent, avec les adaptations nécessaires, au calcul de sa part du revenu ou de la perte de la société pour l'exercice financier qui se termine dans l'année.

#### Fusion et liquidation

- (6) Aux fins du présent article :
- a) la corporation issue de la fusion ou de l'unification de deux corporations ou plus est réputée être la même corporation que chacune des corporations fusionnées ou unifiées et en être la continuation;
- b) la corporation qui est une société mère aux fins du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), ou qui le serait si elle était une société canadienne imposable, est réputée être la même corporation que chaque corporation qui, si

that, if it were a taxable Canadian corporation, would be described as a subsidiary in that subsection, after the winding-up of the subsidiary.

#### Application

(7) This section applies with respect to a corporation's taxation years that end on or after the day this section comes into force. 1999, c. 9, s. 74.

## PART II INCOME TAX

### DIVISION A — LIABILITY FOR INCOME TAX

#### Income tax

6. (1) Except as otherwise provided in this Part, every corporation liable to the taxes imposed under this Act by virtue of subsection 2 (1) shall, for every taxation year of the corporation, pay an income tax as hereinafter required upon its taxable income.

#### Idem

(2) Except as otherwise provided in this Part, every corporation liable to the taxes imposed under this Act by virtue of subsection 2 (2) shall, for every taxation year of the corporation, pay an income tax as hereinafter required upon its taxable income earned in Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 6.

#### Interpretation

7. The taxable income of a corporation for a taxation year is its income for the taxation year plus the additions required by Division C and less the deductions permitted by Division C. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 7.

#### Interpretation

8. The taxable income earned in Canada of a corporation for a taxation year is its taxable income earned in Canada determined under Division D. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 8.

### DIVISION B — COMPUTATION OF INCOME

#### BASIC RULES

Basic rules, *Income Tax Act* (Canada), s. 3, applicable

9. (1) Except as hereinafter provided, section 3 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as the said section applies to corporations.

#### Interpretation

(2) In the application of the said section 3 for the purposes of this Act, the reference in paragraph (c) thereof to "subdivision e" shall be deemed to be a reference to Subdivision D of Division B of Part II of this Act, and the reference in the said section to "this Part" shall be deemed to be a reference to Part II of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 9 (1, 2).

elle était une société canadienne imposable, serait décrite comme une filiale à ce paragraphe et en être la continuation, après la liquidation de la filiale.

#### Application

(7) Le présent article s'applique aux années d'imposition d'une corporation qui se terminent le jour de l'entrée en vigueur du présent article ou après ce jour. 1999, chap. 9, art. 74.

## PARTIE II IMPÔT SUR LE REVENU

### SECTION A — ASSUJETTISSEMENT À L'IMPÔT SUR LE REVENU

#### Impôt sur le revenu

6. (1) Sauf disposition contraire de la présente partie, toute corporation assujettie à l'impôt établi par la présente loi aux termes du paragraphe 2 (1) est tenue, pour chacune de ses années d'imposition, de payer sur son revenu imposable l'impôt sur le revenu prescrit par les dispositions suivantes de la présente loi.

#### Idem

(2) Sauf disposition contraire de la présente partie, toute corporation assujettie à l'impôt établi par la présente loi aux termes du paragraphe 2 (2) est tenue, pour chacune de ses années d'imposition, de payer sur son revenu imposable gagné au Canada l'impôt sur le revenu prescrit par les dispositions suivantes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 6.

#### Interprétation

7. Le revenu imposable d'une corporation pour une année d'imposition est son revenu pour l'année d'imposition, plus les ajouts prévus à la section C, moins les déductions permises à cette section. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 7.

#### Interprétation

8. Le revenu imposable gagné au Canada d'une corporation pour une année d'imposition est son revenu imposable gagné au Canada, déterminé aux termes de la section D. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 8.

### SECTION B — CALCUL DU REVENU

#### RÈGLES FONDAMENTALES

Application des règles fondamentales de l'art. 3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

9. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, l'article 3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations.

#### Interprétation

(2) Dans l'application de cet article 3 aux fins de la présente loi, le renvoi de l'alinéa c) de cet article à la «sous-section e» est réputé un renvoi à la sous-section D de la section B de la partie II de la présente loi, et le renvoi de cet article à «la présente partie» est réputé un renvoi à la partie II de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 9 (1) et (2).



**Losses deemed deducted, deductible or claimed**

(3) Subject to subsection 11 (3), for the purpose of computing the income and taxable income of a corporation for a taxation year, any amount deducted, deductible or claimed by the corporation under a provision of the *Income Tax Act* (Canada) in computing its income or taxable income, as the case may be, for a previous taxation year in respect of which the corporation was not subject to tax imposed by Part II of this Act shall be deemed, unless otherwise provided in Part II, to have been deducted, deductible or claimed, as the case may be, under the corresponding provision of this Act in computing the income or taxable income of the corporation, as the case may be, for that previous taxation year.

**Same**

(4) Despite subsections 111 (1) and (3) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 34 of this Act, in the application of subsection (3), where a corporation has deducted or claimed an amount in respect of a net capital loss, non-capital loss, restricted farm loss or farm loss, determined for a particular taxation year (in this subsection referred to as the "loss year"), in computing its taxable income for another taxation year, the total of such losses determined for the loss year and subsequent taxation years shall be deemed to be amounts deducted or claimed, as the case may be, under the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) in computing the taxable income of the corporation for previous taxation years in respect of which the corporation was not subject to tax under Part II of this Act, to the extent of the total of such losses deducted or claimed in computing taxable income of the corporation for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) for such previous taxation years; if the total of such losses includes losses determined for more than one loss year, no loss for any year shall be deemed to have been deducted or claimed until all losses determined for previous loss years have been deducted or claimed or deemed to have been deducted or claimed. 1994, c. 14, s. 3 (1).

**Income or loss from a source or from sources in a place**

10. (1) Except as hereinafter provided, section 4 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as the said section applies to corporations.

**Interpretation**

(2) In the application of the said section 4 for the purposes of this Act, the references therein to "this Part" shall be deemed to be references to Part II of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 10.

**SUBDIVISION A — INCOME OR LOSS FROM A BUSINESS OR PROPERTY****Application of *Income Tax Act* (Canada)**

11. (1) Except as hereinafter provided, the income or loss of a corporation for a taxation year from a business or property shall for the purposes of this Act be deter-

**Pertes réputées déduites, déductibles ou demandées**

(3) Sous réserve du paragraphe 11 (3), aux fins du calcul du revenu et du revenu imposable d'une corporation pour une année d'imposition, tout montant déduit, déductible ou demandé par la corporation en vertu d'une disposition de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dans le calcul de son revenu ou de son revenu imposable, selon le cas, pour une année d'imposition antérieure à l'égard de laquelle la corporation n'était pas assujettie à l'impôt établi par la partie II de la présente loi est réputé, sauf disposition contraire de la partie II, avoir été déduit, déductible ou demandé, selon le cas, en vertu de la disposition correspondante de la présente loi dans le calcul du revenu ou du revenu imposable, selon le cas, de la corporation pour cette année d'imposition antérieure.

**Idem**

(4) Malgré les paragraphes 111 (1) et (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes de l'article 34 de la présente loi, pour l'application du paragraphe (3), si une corporation a déduit ou demandé un montant à l'égard d'une perte en capital nette, d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte agricole restreinte ou d'une perte agricole pour une année d'imposition particulière (appelée dans le présent paragraphe «année de perte») dans le calcul de son revenu imposable pour une autre année d'imposition, le total de ces pertes déterminé pour l'année de perte et les années d'imposition ultérieures est réputé constituer un montant déduit ou demandé, selon le cas, en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dans le calcul du revenu imposable de la corporation pour des années d'imposition antérieures à l'égard desquelles elle n'était pas assujettie à l'impôt par la partie II de la présente loi, jusqu'à concurrence du total de ces pertes déduites ou demandées dans le calcul du revenu imposable de la corporation aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour ces années d'imposition antérieures. Si le total de ces pertes comprend des pertes déterminées à l'égard de plus d'une année de perte, aucune perte pour une année n'est réputée avoir été déduite ou demandée jusqu'à ce que toutes les pertes déterminées pour les années de perte antérieures aient été déduites ou demandées ou aient été réputées l'avoir été. 1994, chap. 14, par. 3 (1).

**Revenu ou perte provenant de sources situées dans un endroit déterminé**

10. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, l'article 4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations.

**Interprétation**

(2) Pour l'application de cet article 4 aux fins de la présente loi, le renvoi de cet article à «la présente partie» est réputé un renvoi à la «partie II» de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 10.

**SOUS-SECTION A — REVENU OU PERTE PROVENANT D'UNE ENTREPRISE OU D'UN BIEN****Application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)**

11. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, le revenu tiré d'une entreprise ou d'un bien ou la perte subie à l'égard de cette entreprise ou de ce bien par une corpo-

mined in accordance with subdivisions a and b of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) and the said subdivisions a and b are applicable to this Act in so far as the said subdivisions apply to corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (1).

#### Inventory

(2) In the application of section 10 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the amount determined by a corporation for the purposes of that Act as the value of property described in an inventory shall apply for the purposes of this Act, except that if the Minister is of the opinion that the value has been incorrectly determined by the corporation, the Minister may determine the value under section 10 of that Act for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (2).

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 10 (2.1)

(2.1) In the application of subsection 10 (2.1) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the references to "the Minister" shall be read as references to the Minister of National Revenue. 1994, c. 14, s. 4 (1).

#### Disposition of depreciable property:

(3) In the application of section 13 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the following rules apply,

#### Undepreciated capital cost

- (a) subsection 13 (10) and element H in the formula in the definition of "undepreciated capital cost" in subsection 13 (21) are not applicable in determining the capital cost or the undepreciated capital cost of depreciable property of a prescribed class for the purposes of this Act and the regulations;

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 13 (7.1)

- (b) the reference in subsection (7.1) of the said section 13 to "section 65" shall be deemed to be a reference to the said section 65 and to section 17 of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (3); 1996, c. 29, s. 37 (1).

#### Loan to non-resident person

(4) In the application of section 17 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, subsection (7) thereof does not apply in determining whether an amount shall be included in the income of a corporation in accordance with subsection (1) thereof. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (4); 1999, c. 9, s. 75 (1).

#### Add-back of certain amounts paid to non-residents

(5) Every corporation shall include in its income from a business or property for a taxation year the amount calculated using the formula,

$$A \times B$$

in which,

ration pour une année d'imposition sont, aux fins de la présente loi, déterminés conformément aux sous-sections a et b de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Ces sous-sections a et b s'appliquent à la présente loi dans la mesure où elles s'appliquent aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (1).

#### Inventaire de biens-fonds

(2) Pour l'application de l'article 10 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, le montant déterminé par une corporation aux fins de cette loi comme étant la valeur des biens figurant dans un inventaire s'applique aux fins de la présente loi. Toutefois, s'il est d'avis que la corporation a déterminé la valeur de ses biens incorrectement, le ministre peut lui-même la déterminer aux termes de l'article 10 de cette loi aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (2).

#### Application du par. 10 (2.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(2.1) Pour l'application du paragraphe 10 (2.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, les mentions du «ministre» se lisent comme des mentions du ministre du Revenu national. 1994, chap. 14, par. 4 (1).

#### Disposition de biens amortissables

(3) Pour l'application de l'article 13 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, les règles suivantes s'appliquent :

#### Fraction non amortie du coût en capital

- a) le paragraphe 13 (10) et l'élément H de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) ne s'appliquent pas aux fins du calcul du coût en capital ou de la fraction non amortie du coût en capital de biens amortissables d'une catégorie prescrite aux fins de la présente loi et des règlements;

#### Application du par. 13 (7.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

- b) le renvoi du paragraphe 13 (7.1) de cette loi à «l'article 65» est réputé un renvoi à cet article 65 et à l'article 17 de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (3); 1996, chap. 29, par. 37 (1).

#### Prêt à des personnes non résidentes

(4) Pour l'application de l'article 17 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, le paragraphe (7) de cet article ne s'applique pas lorsqu'il s'agit de déterminer si un montant doit être compris ou non dans le revenu d'une corporation conformément au paragraphe (1) de cet article. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (4); 1999, chap. 9, par. 75 (1).

#### Réintégration dans le revenu de certains montants payés à des personnes non résidentes

(5) Chaque corporation inclut dans son revenu tiré d'une entreprise ou d'un bien pour une année d'imposition le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B$$

où :



“A” is the designated fraction of the corporation for the taxation year, as determined under subsection (8.1), and

“B” is the total of the amounts described in subsection (5.1) deducted by the corporation in computing its income for the taxation year, each of which is paid or payable to,

- (a) a non-resident person who, at any time in the corporation's taxation year, did not deal at arm's length with the corporation, or
- (b) a non-resident owned investment corporation which, at any time in the corporation's taxation year, did not deal at arm's length with the corporation. 2000, c. 10, s. 1 (1).

#### Payments

(5.1) The following amounts are described in this subsection for the purposes of subsection (5):

1. All management or administration fees and charges, including fees and charges calculated by reference to the sale of goods or services, production or profits, but not including,
  - i. any amount that is not included in the amount determined under subsection 212 (4) of the *Income Tax Act* (Canada), or
  - ii. if the management or administration fee or charge is calculated on the basis of cost plus a mark-up, the portion of that fee or charge equal to the total of specific expenses incurred by the non-resident person in the performance of the service for the benefit of the corporation.
2. All rents, royalties and similar payments other than amounts,
  - i. that would not be included in the amount determined under paragraph 212 (1) (d) of the *Income Tax Act* (Canada), or
  - ii. that are for the use, or for the right to use in Canada, of computer software or a patent or information concerning industrial, commercial or scientific experience, or a design or model, plan, secret formula or process.
3. Amounts in consideration for a right in or for the use of,
  - i. a motion picture film,
  - ii. a film or video tape for use in connection with television, other than solely in connection with and as part of a news program produced in Canada, or
  - iii. any other means of reproduction for use in connection with television, other than solely in connection with and as part of a news program produced in Canada. 1998, c. 34, s. 28 (1); 1999, c. 9, s. 75 (3).

«A» représente sa fraction désignée pour l'année, calculée aux termes du paragraphe (8.1);

«B» représente le total des montants décrits au paragraphe (5.1) qu'elle a déduits dans le calcul de son revenu pour l'année et dont chacun est payé ou payable, selon le cas :

- a) à une personne non résidente avec qui elle avait un lien de dépendance à un moment quelconque de son année d'imposition,
- b) à une corporation de placement appartenant à des personnes non résidentes avec laquelle elle avait un lien de dépendance à un moment quelconque de son année d'imposition. 2000, chap. 10, par. 1 (1).

#### Paievements

(5.1) Les montants suivants sont décrits au présent paragraphe aux fins du paragraphe (5) :

1. Les honoraires ou frais de gestion ou d'administration, y compris ceux qui sont calculés en fonction de la vente de biens ou de services, de la production ou des bénéfices, mais à l'exclusion, selon le cas :
  - i. des montants qui ne sont pas inclus dans la somme déterminée aux termes du paragraphe 212 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
  - ii. de la partie des frais ou honoraires qui est égale au total des dépenses que la personne non résidente a engagées expressément dans le cadre de la prestation du service à l'intention de la corporation, si ces frais ou honoraires sont calculés en fonction du coût majoré d'une marge bénéficiaire.
2. Les loyers, redevances et paiements semblables, à l'exclusion des paiements :
  - i. soit qui ne sont pas inclus dans la somme déterminée aux termes de l'alinéa 212 (1) d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
  - ii. soit qui sont faits en vue d'utiliser, ou d'obtenir le droit d'utiliser, au Canada, un logiciel, un brevet, des renseignements relatifs à des connaissances industrielles, commerciales ou scientifiques, ou des dessins, modèles, plans, formules secrètes ou procédés de fabrication.
3. Les montants versés en contrepartie d'un droit d'utilisation ou autre sur :
  - i. un film cinématographique,
  - ii. un film ou une bande magnétoscopique à utiliser pour la télévision, sauf ceux utilisés uniquement pour une émission d'information produite au Canada,
  - iii. d'autres procédés de reproduction à utiliser pour la télévision, sauf ceux utilisés uniquement pour une émission d'information produite au Canada. 1998, chap. 34, par. 28 (1); 1999, chap. 9, par. 75 (3).

**Exclusions from amount**

(5.2) Despite subsection (5.1), the following amounts shall not be included in the amounts described in that subsection:

1. An amount that would otherwise be included in an amount described in subsection (5.1) that is paid or payable to a person for the benefit of a third person who is a non-resident person entitled to the payment if,
  - i. the third person deals at arm's length with the corporation, and
  - ii. the amount is subsequently paid or payable to the third person.
2. An amount paid or payable to a non-resident person who is subject to tax under this Part or under Part I of the *Income Tax Act* (Canada), if the amount is included in computing the non-resident person's taxable income earned in Canada. 1998, c. 34, s. 28 (1).

**Interpretation**

(5.3) For the purposes of subsection (5.1), a specific expense of a person is an explicit and identifiable expense that is paid or payable and is incurred directly by the person to provide for either the use of property by the corporation making the payment or to obtain goods or services for the benefit of the corporation making the payment. 1998, c. 34, s. 28 (1).

**Adjustment for unpaid amounts**

(5.4) In computing its income for a taxation year, a corporation may deduct the amount calculated using the formula,

$$A \times B$$

in which,

“A” is the designated fraction of the corporation for the taxation year, as determined under subsection (8.1), and

“B” is any amount required to be included in the corporation's income for the taxation year under section 78 of the *Income Tax Act* (Canada), if the amount is included in the calculation of an amount included in the corporation's taxable income under subsection (5) or (6) for the taxation year or a prior taxation year. 2000, c. 10, s. 1 (2).

**Certain payments to non-resident persons**

(6) Subsection (6.1) applies,

- (a) if an amount to which subsection (5) would have applied in a taxation year if it had been paid or payable to a non-resident person is paid or payable by a corporation (the “payer”) to a related person (the “payee”) resident in Canada but not in Ontario, and
- (b) if the payee is related to another person not resident in Canada that controls the payer. 2000, c. 10, s. 1 (3).

**Exclusions**

(5.2) Malgré le paragraphe (5.1), les montants suivants ne sont pas inclus dans les montants visés à ce paragraphe :

1. Un montant qui serait par ailleurs inclus dans un montant visé au paragraphe (5.1) et qui est payé ou payable à une personne au profit d'un tiers qui est une personne non résidente qui a droit au paiement si les conditions suivantes sont remplies :
  - i. le tiers n'a pas de lien de dépendance avec la corporation,
  - ii. le montant est ultérieurement payé ou payable au tiers.
2. Un montant payé ou payable à une personne non résidente qui est assujettie à l'impôt aux termes de la présente partie ou de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), si ce montant entre dans le calcul du revenu imposable gagné au Canada de cette personne. 1998, chap. 34, par. 28 (1).

**Interprétation**

(5.3) Aux fins du paragraphe (5.1), constitue une dépense engagée expressément par une personne la dépense explicite et identifiable qu'elle paie ou est tenue de payer et qu'elle engage directement soit pour permettre l'utilisation d'un bien par la corporation qui effectue le paiement, soit pour obtenir des biens ou des services à l'intention de celle-ci. 1998, chap. 34, par. 28 (1).

**Déduction des montants non payés**

(5.4) Lors du calcul de son revenu pour une année d'imposition, une corporation peut déduire le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B$$

où :

«A» représente sa fraction désignée pour l'année, calculée aux termes du paragraphe (8.1);

«B» représente les montants qui doivent être inclus dans son revenu pour l'année aux termes de l'article 78 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), si ces montants entrent dans le calcul d'un montant inclus dans son revenu imposable aux termes du paragraphe (5) ou (6) pour l'année ou une année antérieure. 2000, chap. 10, par. 1 (2).

**Certains montants payés à des personnes non résidentes**

(6) Le paragraphe (6.1) s'applique dans les circonstances suivantes :

- a) un montant auquel le paragraphe (5) se serait appliqué pendant une année d'imposition s'il avait été payé ou payable à une personne non résidente est payé ou payable par une corporation (le «payeur») à une personne liée (le «bénéficiaire») qui réside au Canada mais non en Ontario;
- b) le bénéficiaire est lié à une autre personne qui ne réside pas au Canada et qui contrôle le payeur. 2000, chap. 10, par. 1 (3).



**Same**

(6.1) In the circumstances described in subsection (6), the corporation that is the payer shall include in computing its income from a business or property for the taxation year the amount calculated using the formula,

$$A \times B$$

in which,

“A” is the designated fraction of the corporation that is the payer, as determined under subsection (8.1), and

“B” is the amount referred to in subsection (6) for the taxation year. 2000, c. 10, s. 1 (3).

**Partnerships**

(7) For the purposes of subsections (5), (5.1), (5.2), (5.4) and (6), if an amount is payable to a partnership, or by a partnership to a non-resident person, a non-resident owned investment corporation or another partnership, the following rules apply:

1. If the amount is paid or payable to a partnership, the amount shall be deemed to be paid or payable to each member of the partnership to the extent of that member's profit entitlement in the partnership.
2. If the amount is paid or payable by a partnership, the amount shall be deemed to be paid or payable by each member of the partnership to the extent of the member's profit entitlement in the partnership.
3. A person who is a member of a partnership that is a member of a second partnership is deemed to be a member of the second partnership entitled to a pro rata share of the income or loss of the second partnership that is reasonable in the circumstances.
4. The profit entitlement of a person as a member of a partnership is the person's proportionate share of the income or loss of the partnership to which the person is entitled under the partnership agreement, under paragraph 3 or at law. 1998, c. 34, s. 28 (2).

**Application of subs. (5)**

(8) Where it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes of the provisions of a contract or arrangement between two or more persons is to avoid the application of subsection (5) to an amount paid or payable to which it would otherwise apply, subsection (5) shall, except where subsection (6) applies, apply to that portion of the amount which the Minister considers reasonable in the circumstances. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (8).

**Designated fraction of a corporation**

(8.1) The designated fraction of a corporation for a taxation year is the total of,

- (a) 5/15.5 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year before May 2, 2000 to the total number of days in the taxation year;

**Idem**

(6.1) Lors du calcul de son revenu tiré d'une entreprise ou d'un bien pour une année d'imposition, la corporation qui est le payeur inclut, dans les circonstances prévues au paragraphe (6), le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B$$

où :

«A» représente sa fraction désignée pour l'année, calculée aux termes du paragraphe (8.1);

«B» représente le montant visé au paragraphe (6) pour l'année. 2000, chap. 10, par. 1 (3).

**Sociétés en nom collectif ou en commandite**

(7) Aux fins des paragraphes (5), (5.1), (5.2), (5.4) et (6), les règles suivantes s'appliquent si un montant est payable à une société en nom collectif ou en commandite ou s'il est payable par une telle société à une personne non résidente, à une corporation de placement appartenant à des personnes non résidentes ou à une autre société en nom collectif ou en commandite :

1. Le montant qui est payé ou payable à une société en nom collectif ou en commandite est réputé l'être à chaque associé de la société en proportion de la part du bénéfice de celle-ci auquel l'associé a droit.
2. Le montant qui est payé ou payable par une société en nom collectif ou en commandite est réputé l'être par chaque associé de la société en proportion de la part du bénéfice de celle-ci auquel l'associé a droit.
3. La personne qui est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite qui est elle-même un associé d'une deuxième société est réputée un associé de la deuxième société qui a droit à une part proportionnelle raisonnable dans les circonstances du revenu ou de la perte de cette société.
4. La part du bénéfice à laquelle une personne a droit à titre d'associé d'une société en nom collectif ou en commandite est la part proportionnelle du revenu ou de la perte de la société à laquelle elle a droit aux termes du contrat de société, de la disposition 3 ou en droit. 1998, chap. 34, par. 28 (2).

**Application du par. (5)**

(8) Si le ministre peut raisonnablement croire que l'un des principaux objets d'un contrat ou d'une entente conclu par deux personnes ou plus est d'éviter l'application du paragraphe (5) à un montant payé ou payable auquel normalement ce paragraphe s'appliquerait, le paragraphe (5) s'applique à la partie de ce montant que le ministre estime raisonnable eu égard aux circonstances, sauf si le paragraphe (6) s'applique. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (8).

**Fraction désignée d'une corporation**

(8.1) La fraction désignée d'une corporation pour une année d'imposition correspond au total de ce qui suit :

- (a) 5/15,5 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent avant le 2 mai 2000 et le nombre total de jours compris dans l'année;

- (b) 5/14.5 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year after May 1, 2000 and before January 1, 2001 to the total number of days in the taxation year; and

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (b) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 19 (1) by striking out "and" at the end. See: 2001, c. 8, ss. 19 (1), 29 (3).

- (c) 5/14 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year after December 31, 2000 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 1 (4).

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (c) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 19 (1) and the following substituted:

- (c) 5/14 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year that are after December 31, 2000 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;
- (d) 5/12.5 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;
- (e) 5/11 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;
- (f) 5/9.5 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and
- (g) 5/8 multiplié par le rapport de le nombre de jours in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

See: 2001, c. 8, ss. 19 (1), 29 (3).

#### Loans or lending assets

(9) In the application of paragraph 18 (1) (s) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the reference therein to "this Part" shall be read as a reference to Part II of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (9).

#### Deductions allowed

(10) Paragraphs 20 (1) (a) and (v.1) of the *Income Tax Act* (Canada) are not applicable in computing the income of a corporation for a taxation year from a business or property for the purposes of this Act, and in lieu thereof there may be deducted such of the following amounts as are applicable:

#### Capital cost of property

- (a) such part of the capital cost to the corporation of property, or such amount in respect of the capital cost to the corporation of property, as is allowed by regulation;

#### Resource allowance

- (b) such amount as is allowed to the corporation by the regulations in respect of oil or gas resources in Canada or mineral resources in Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (10).

- b) 5/14,5 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 1<sup>er</sup> mai 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001 et le nombre total de jours compris dans l'année;

- c) 5/14 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2000 et le nombre total de jours compris dans l'année. 2000, chap. 10, par. 1 (4).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa c) est abrogé par le paragraphe 19 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- c) 5/14 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- d) 5/12,5 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- e) 5/11 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- f) 5/9,5 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- g) 5/8 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année.

Voir : 2001, chap. 8, par. 19 (1) et 29 (3).

#### Prêts et titres de crédit

(9) Pour l'application de l'alinéa 18 (1) s) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, la mention de «la présente partie» se lit comme une mention de la partie II de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (9).

#### Déductions autorisées

(10) Les alinéas 20 (1) a) et v.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'appliquent pas au calcul du revenu d'une corporation tiré, pour une année d'imposition, d'une entreprise ou d'un bien, aux fins de la présente loi. En remplacement, il peut être déduit les montants suivants qui s'appliquent :

#### Coût en capital de biens

- a) la partie du coût en capital des biens supporté par la corporation ou le montant du coût en capital des biens supporté par la corporation qu'un règlement autorise;

#### Déduction en matière de ressources

- b) le montant que la corporation est autorisée, par règlement, à déduire relativement à des ressources de pétrole ou de gaz ou à des ressources minérales au Canada. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (10).



**Deduction not allowed**

(10.1) If a corporation is entitled to claim a deduction under section 13.1 for a taxation year, no deduction may be claimed under paragraph 20 (1) (b) of the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purposes of this Act, in respect of the same property or expenditure. 1997, c. 43, Sched. A, s. 5 (3).

**Deductions not allowed**

(11) In the application of paragraph 20 (1) (n) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act,

**No deduction in respect of property in certain circumstances**

- (a) despite subsection 20 (8) of the *Income Tax Act* (Canada), the said paragraph (n) does not apply to allow a deduction in computing the income of a corporation for a taxation year from a business in respect of a property sold in the course of the business if,
  - (i) the corporation at the end of the taxation year or at any time in the immediately following taxation year,
    - (A) was exempt from tax under any provision of this Part, or
    - (B) ceased to have a permanent establishment in Canada, or
  - (ii) the sale occurred more than thirty-six months before the end of the taxation year; and

**No deduction in respect of sale of property if security disposed of**

- (b) the said paragraph (n) does not apply to allow a deduction in computing the income of a corporation for a taxation year from a business where the corporation has, in the taxation year, sold, pledged, assigned or in any way disposed of any security received by it as payment in whole or in part for the sale of property in respect of which the corporation has, in that or a previous taxation year, been allowed a deduction under that paragraph for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (11).

**Foreign non-business income tax**

(12) For the purposes of this Act, subsection 20 (12) of the *Income Tax Act* (Canada) does not apply to allow a deduction in computing the income of a corporation for a taxation year except to the extent that the portion of the foreign non-business income tax paid by the corporation to which the subsection applies was not deducted pursuant to subsection 126 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (12).

**Banks**

(13) In the application of section 26 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act,

- (a) despite subclause 1 (3) (d) (vi), the amounts referred to in subparagraphs 26 (1) (c) (i) and 26 (2)

**Déduction non autorisée**

(10.1) Si une corporation a le droit de demander une déduction en vertu de l'article 13.1 pour une année d'imposition, aucune déduction ne peut être demandée en vertu de l'alinéa 20 (1) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, à l'égard du même bien ou de la même dépense. 1997, chap. 43, annexe A, par. 5 (3).

**Déductions non autorisées**

(11) Pour l'application de l'alinéa 20 (1) n) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi :

**Aucune déduction relativement à des biens dans certains cas**

- a) malgré le paragraphe 20 (8) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), cet alinéa n) n'autorise pas une déduction dans le calcul du revenu d'une corporation tiré d'une entreprise pour une année d'imposition, à l'égard d'un bien vendu dans le cadre de l'exploitation de l'entreprise si, selon le cas :
  - (i) la corporation, à la fin de l'année d'imposition ou à une date quelconque de l'année d'imposition suivante :
    - (A) soit était exonérée d'impôt en vertu d'une disposition de la présente partie,
    - (B) soit a cessé d'avoir un établissement permanent au Canada,
  - (ii) la vente a eu lieu plus de trente-six mois avant la fin de l'année d'imposition;

**Aucune déduction relativement à la vente de biens en cas de disposition de la garantie**

- b) cet alinéa n) n'autorise pas une déduction dans le calcul du revenu d'une corporation tiré d'une entreprise pour une année d'imposition si la corporation a, dans l'année d'imposition, aliéné de quelque façon, notamment par vente, mise en gage ou cession, la garantie qu'elle a reçue en paiement partiel ou intégral de biens vendus à l'égard desquels la corporation a eu droit, dans cette année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, à une déduction en vertu de cet alinéa aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (11).

**Impôt étranger sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise**

(12) Aux fins de la présente loi, le paragraphe 20 (12) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) n'autorise une déduction dans le calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition que jusqu'à concurrence de la partie de l'impôt étranger sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise qu'elle a payée, et à laquelle ce paragraphe s'applique, qui n'a pas été déduite en vertu du paragraphe 126 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (12).

**Banques**

(13) Pour l'application de l'article 26 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi :

- a) malgré le sous-alinéa 1 (3) d) (vi), les montants visés aux sous-alinéas 26 (1) c) (i) et 26 (2) c) (i)

(c) (i) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be the amounts that were deductible under subsection 26 (2) of that Act in computing the income of the bank for the taxation years referred to in those subparagraphs for the purposes of that Act, and not the amounts that were deductible under subsection 26 (2) of that Act as that subsection applied for the purposes of this Act in computing the bank's income for those years for the purposes of this Act;

- (b) no amount shall be deducted under paragraph 26 (2) (a), (b), (c) or (e) of that Act, for the purpose of computing the income of a bank for a taxation year for the purposes of this Act, in excess of the amount deducted by the bank under that paragraph for the purposes of computing its income for the taxation year for the purposes of that Act, unless all amounts deductible by the bank under that paragraph have been deducted in computing its income for a previous taxation year or years for the purposes of that Act; and
- (c) the reference to subsections 26 (1) and (2) of that Act in subsection 26 (4) of that Act shall be deemed not to be a reference to those subsections as they applied for the purposes of this Act under the predecessor of this subsection. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (13).

(14) REPEALED: 1996, c. 29, s. 37 (2).

#### Crown corporations

(15) Section 27 of the *Income Tax Act* (Canada) is not applicable for the purposes of this Act and in lieu thereof the following provisions shall apply:

#### Prescription

1. Where a corporation referred to in paragraphs 149 (1) (d) to (d.6) of the *Income Tax Act* (Canada) is otherwise exempt under section 57 of this Act and subsection 71 (1) of this Act, such exemptions do not apply if the corporation is prescribed by regulation.

#### Transfers of land for disposition

2. Where land has been transferred to a corporation prescribed in the regulations for the purpose of disposition, the acquisition of the property by the corporation and any disposition thereof shall be deemed not to have been in the course of the business carried on by the corporation.

#### Application of par. 1 to controlled corporation

3. Where a corporation is prescribed pursuant to paragraph 1, paragraph 1 shall apply to any corporation controlled by such corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (15); 1999, c. 9, s. 75 (5).

*Income Tax Act* (Canada), s. 33.1  
not applicable

(16) Section 33.1 of the *Income Tax Act* (Canada) is not applicable in computing the income of a corporation for a taxation year for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (16).

de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) sont les montants qui étaient déductibles, aux termes du paragraphe 26 (2) de cette loi, dans le calcul du revenu de la banque pour les années d'imposition visées à ces sous-alinéas aux fins de cette loi et non ceux qui étaient déductibles aux termes du même paragraphe, tel qu'il s'appliquait aux fins de la présente loi, dans le calcul du revenu de la banque pour ces années d'imposition aux fins de la présente loi;

- b) aucun montant ne doit être déduit aux termes de l'alinéa 26 (2) a), b), c) ou e) de cette loi pour le calcul du revenu de la banque pour une année d'imposition aux fins de la présente loi en plus du montant que la banque a déduit aux termes de cet alinéa pour calculer son revenu pour l'année d'imposition aux fins de cette loi, à moins que tous les montants déductibles par la banque aux termes de cet alinéa n'aient été déduits dans le calcul de son revenu pour une ou plusieurs années d'imposition antérieures aux fins de cette loi;
- c) le renvoi aux paragraphes 26 (1) et (2) de cette loi qui figure au paragraphe 26 (4) de cette dernière est réputé ne pas constituer un renvoi à ces paragraphes, tels qu'ils s'appliquaient, aux fins de la présente loi, aux termes du paragraphe que le présent paragraphe remplace. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (13).

(14) ABROGÉ : 1996, chap. 29, par. 37 (2).

#### Sociétés de la Couronne

(15) L'article 27 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas aux fins de la présente loi et les dispositions suivantes s'appliquent au lieu de celui-ci :

#### Règlements

1. Si une corporation visée aux alinéas 149 (1) d) à d.6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est par ailleurs exonérée de l'impôt aux termes de l'article 57 et du paragraphe 71 (1) de la présente loi, les exonérations d'impôt ne s'appliquent pas si la corporation est prescrite par règlement.

#### Transfert de bien-fonds pour qu'il en soit disposé

2. Si un bien-fonds a été transféré à une corporation prescrite par les règlements pour qu'il en soit disposé, l'acquisition du bien-fonds par la corporation et toute disposition qui en est faite sont réputées ne pas avoir eu lieu dans le cadre de l'exploitation de l'entreprise par la corporation.

#### Corporation contrôlée par une autre corporation

3. La disposition 1 s'applique à toute corporation contrôlée par une corporation qui est prescrite en vertu de la disposition 1. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (15); 1999, chap. 9, par. 75 (5).

Non-application de l'article 33.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(16) L'article 33.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas au calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (16).



**Scientific research expenditures**

(17) In the application of paragraph 37 (1) (g) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act,

- (a) clause 1 (3) (d) of this Act does not apply; and
- (b) the aggregate of the amounts determined under paragraph 37 (1) (g) of the *Income Tax Act* (Canada) applies for the purposes of the application of that paragraph under this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (17).

**Interest repayments**

(18) Paragraph 20 (1) (II) of the *Income Tax Act* (Canada) is not applicable for the purposes of this Act and in lieu thereof there may be deducted the amount of interest paid by a corporation to the Receiver General of Canada or to the Treasurer or other government authority of a Province, to the extent that,

- (a) the interest was previously received by, or applied to a liability of the corporation, in respect of an overpayment made on account of tax payable, pursuant to the provisions of an Act of the Parliament of Canada or the Legislature of a Province imposing a tax on the income or profits of the corporation;
- (b) the interest was included in computing the income of the corporation from a business or property for the purposes of this Act; and
- (c) the corporation was required to repay the interest as a result of a subsequent determination that the amount upon which the interest was calculated was not an overpayment of tax. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (18).

**Idem**

(19) Subsections 127.2 (8) and 127.3 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act in the determination of the cost of property other than capital property, including shares, debt obligations and rights, and in the determination of any amount to be included in the income of the corporation as a result of any adjustments to the cost of the property under this subsection. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (19).

(20) REPEALED: 1996, c. 29, s. 37 (3).

(21) REPEALED: 1994, c. 14, s. 4 (2).

**Interest and property tax transition rule**

(22) In the application of subsection 18 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, subsection 10 (23) of the Statutes of Canada, 1988, chapter 55, as amended by subsection 132 (1) of the Statutes of Canada, 1994, chapter 21, as it applies for the purposes of the application of subsection 10 (6) of that Act (which repealed and re-enacted subsection 18 (2) of the *Income Tax Act* (Canada), applies for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (22); 1996, c. 29, s. 37 (4).

**Idem**

(23) In the application of subsections 18 (2.3) and (2.4) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of

**Dépenses pour la recherche scientifique**

(17) Pour l'application de l'alinéa 37 (1) g) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi :

- a) l'alinéa 1 (3) d) de la présente loi ne s'applique pas;
- b) le total des montants établis aux termes de l'alinéa 37 (1) g) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de l'application de cet alinéa en vertu de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (17).

**Remboursement d'intérêt**

(18) L'alinéa 20 (1) II) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas aux fins de la présente loi. En remplacement, il peut être déduit le montant d'intérêt qu'une corporation a payé soit au receveur général du Canada soit au trésorier ou à un autre représentant officiel du gouvernement d'une province, dans la mesure où les conditions suivantes sont réunies :

- a) l'intérêt a préalablement été reçu par la corporation ou affecté à l'acquittement d'une obligation de cette dernière, relativement à un trop-perçu versé au titre de l'impôt payable, conformément aux dispositions d'une loi du Parlement du Canada ou de la Législature d'une province établissant un impôt sur le revenu ou les bénéfices de la corporation;
- b) l'intérêt a été inclus dans le calcul du revenu de la corporation tiré d'une entreprise ou d'un bien aux fins de la présente loi;
- c) la corporation a été tenue de rembourser l'intérêt en raison d'une décision subséquente portant que le montant sur lequel l'intérêt a été calculé ne constituait pas un trop-perçu d'impôt. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (18).

**Idem**

(19) Les paragraphes 127.2 (8) et 127.3 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi dans le calcul du coût de biens autres que des biens en immobilisation, y compris les actions, les dettes obligataires et les droits, et dans le calcul d'un montant à inclure dans le revenu de la corporation en raison d'un rajustement du coût des biens aux termes du présent paragraphe. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (19).

(20) ABROGÉ : 1996, chap. 29, par. 37 (3).

(21) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 4 (2).

**Règle transitoire relative aux intérêts et aux impôts fonciers**

(22) Pour l'application du paragraphe 18 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, le paragraphe 10 (23) du chapitre 55 des Lois du Canada de 1988, tel qu'il est modifié par le paragraphe 132 (1) du chapitre 21 des Lois du Canada de 1994 et tel qu'il s'applique aux fins du paragraphe 10 (6) de cette loi, laquelle a abrogé puis adopté de nouveau le paragraphe 18 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), s'applique aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (22); 1996, chap. 29, par. 37 (4).

**Idem**

(23) Pour l'application des paragraphes 18 (2.3) et (2.4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la

this Act, any reference therein to "the Minister" shall be read as a reference to the Minister of National Revenue. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 11 (23).

*Income Tax Act (Canada), par. 18 (1) (t)*  
not applicable

(24) Paragraph 18 (1) (t) of the *Income Tax Act (Canada)* is not applicable for the purposes of this Act. 1992, c. 3, s. 2.

#### Interpretation

(25) In the application of subsection 12 (2.2) of the *Income Tax Act (Canada)* for the purposes of this Act, a reference in that subsection to an assessment or reassessment of tax, interest or penalties under section 152 of that Act shall be read as a reference to an assessment or reassessment under Part V of this Act. 1996, c. 29, s. 37 (5).

#### Fuel tax rebates

(26) The amount required to be included in the income of a corporation for a taxation year under paragraph 12 (1) (x.1) of the *Income Tax Act (Canada)* for the purposes of this Act shall be deemed to be the total of all amounts each of which is a fuel tax rebate received in the taxation year by the corporation under section 68.4 of the *Excise Tax Act (Canada)*. 1997, c. 43, Sched. A, s. 5 (4).

*Life insurance companies, "SAT" not deductible*

(27) No deduction may be claimed by a corporation in computing its income for a taxation year in respect of any tax payable by the corporation under section 74.1. 1998, c. 34, s. 28 (4).

#### Application provision, 2000 Budget

(28) Subsections (5), (5.4), (6), (6.1) and (8.1), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, apply with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 1 (4).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 11 is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 19 (2) by adding the following subsection:

#### Application provision, 2001 Budget

(29) Clauses (8.1) (c), (d), (e), (f) and (g), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget)*, 2001, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

**See:** 2001, c. 8, ss. 19 (2), 29 (3).

*Ontario new technology tax incentive gross-up recapture*

11.1 (1) A corporation shall include in its income for a taxation year the total of all amounts, if any, each of which is the amount determined under subsection (2) of the corporation's Ontario new technology tax incentive gross-up recapture in respect of a depreciable property of a prescribed class if an amount in respect of the depreciable property is required, under section 13 of the *Income Tax Act (Canada)*, as made applicable by section 11, to be

présente loi, la mention du «ministre» se lit comme une mention du ministre du Revenu national. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 11 (23).

*Non-application de l'al. 18 (1) t) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

(24) L'alinéa 18 (1) t) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* ne s'applique pas aux fins de la présente loi. 1992, chap. 3, art. 2.

#### Interprétation

(25) Pour l'application du paragraphe 12 (2.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* aux fins de la présente loi, la mention dans ce paragraphe d'une cotisation ou d'une nouvelle cotisation concernant l'impôt, les intérêts ou les pénalités établie aux termes de l'article 152 de cette loi se lit comme une mention d'une cotisation ou d'une nouvelle cotisation établie aux termes de la partie V de la présente loi. 1996, chap. 29, par. 37 (5).

#### Remises de taxe sur le combustible

(26) La somme à inclure dans le revenu d'une corporation pour une année d'imposition aux termes de l'alinéa 12 (1) x.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* aux fins de la présente loi est réputé le total de tous les montants dont chacun représente une remise de taxe sur le combustible reçue par la corporation au cours de l'année aux termes de l'article 68.4 de la *Loi sur la taxe d'accise (Canada)*. 1997, chap. 43, annexe A, par. 5 (4).

*Non-déductibilité de l'impôt supplémentaire spécial des compagnies d'assurance-vie*

(27) Une corporation ne peut demander de déduction dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition à l'égard d'un impôt qu'elle doit payer aux termes de l'article 74.1. 1998, chap. 34, par. 28 (4).

#### Champ d'application : budget de 2000

(28) Les paragraphes (5), (5.4), (6), (6.1) et (8.1), tels qu'ils sont édictés ou réédictés, selon le cas, par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 1 (4).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'article 11 est modifié par le paragraphe 19 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 par adjonction du paragraphe suivant :

#### Champ d'application : budget de 2001

(29) Les alinéas (8.1) c), d), e), f) et g), tels qu'ils sont édictés ou réédictés, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 9 (2) et 29 (3).

*Récupération de la majoration du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies*

11.1 (1) La corporation inclut dans son revenu pour une année d'imposition le total des montants éventuels dont chacun représente le montant, déterminé aux termes du paragraphe (2), de sa récupération de la majoration du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies concernant un bien amortissable d'une catégorie prescrite si le montant concernant le bien amortissable doit, aux termes de l'article 13 de la *Loi de l'impôt sur le*



included in computing the corporation's income for the taxation year or the income of a partnership, of which the corporation is a member at the end of the taxation year, for a fiscal period ending in the taxation year.

#### Amount of recapture

(2) The amount of a corporation's Ontario new technology tax incentive gross-up recapture in respect of a depreciable property of a prescribed class is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = B/C - B$$

where,

“A” is the amount of the corporation's Ontario new technology tax incentive gross-up recapture in respect of the depreciable property;

“B” is the amount,

- (a) included under section 13 of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 11, in computing the corporation's income for the taxation year in respect of the depreciable property, or
- (b) included under section 13 of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 11, in the income of the partnership for the fiscal period ending in the corporation's taxation year, multiplied by the percentage of the partnership's income or loss for the fiscal period to which the corporation is entitled or would be entitled if the partnership had had an income or loss for the fiscal period; and

“C” is the fraction that is the corporation's allocation factor for the taxation year that would be determined for the purposes of subsection 13.1 (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 6.

(3) REPEALED: 1998, c. 5, s. 6.

#### Definitions

12. (1) In this section,

“amalgamated corporation” means a corporation that is a new corporation for the purposes of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation issue de la fusion”)

“base period”, of a corporation for a particular taxation year, means the three previous taxation years of the corporation or, where the corporation has had fewer than three previous taxation years, the period commencing on the first day of its first taxation year and ending immediately before the particular taxation year, except that,

- (a) if the corporation is an amalgamated corporation that, after the amalgamation, has had fewer than

*revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 11, être inclus dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année ou du revenu d'une société en nom collectif ou en commandite, dont la corporation est un associé à la fin de l'année, pour un exercice financier qui se termine pendant l'année.

#### Montant de la récupération

(2) Le montant de la récupération de la majoration du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies d'une corporation concernant un bien amortissable d'une catégorie prescrite est le montant calculé selon la formule suivante :

$$A = B/C - B$$

où :

«A» représente le montant de la récupération de la majoration du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies concernant le bien amortissable;

«B» représente le montant qui, selon le cas :

- a) est inclus aux termes de l'article 13 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 11, dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition à l'égard du bien amortissable;
- b) est inclus aux termes de l'article 13 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 11, dans le calcul du revenu de la société en nom collectif ou en commandite pour l'exercice financier qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, multiplié par le pourcentage du revenu ou de la perte de la société pour l'exercice auquel la corporation a droit ou aurait droit si la société avait eu un revenu ou une perte pour l'exercice;

«C» représente la fraction qui correspond au coefficient de répartition de la corporation pour l'année d'imposition qui serait déterminé aux fins du paragraphe 13.1 (1). 1997, chap. 43, annexe A, art. 6.

(3) ABROGÉ : 1998, chap. 5, art. 6.

#### Définitions

12. (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«aide gouvernementale» et «aide non gouvernementale» S'entendent au sens du paragraphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («government assistance», «non-government assistance»)

«base de dépenses» La base de dépenses d'une corporation pour une année d'imposition donnée s'entend du rapport entre le nombre de jours compris dans l'année d'imposition et le nombre de jours compris dans sa période de base pour l'année d'imposition donnée, multiplié par l'excédent éventuel du total des montants suivants :

- a) le total des montants suivants :
  - (i) les dépenses admissibles engagées par la corporation pendant les années d'imposition qui

three taxation years ending before the particular taxation year, the base period,

(i) shall commence on the earliest day within the thirty-six-month period immediately before the particular taxation year on which a taxation year of a predecessor corporation commenced, and

(ii) shall end immediately before the particular taxation year, or

(b) if the corporation was a parent corporation in a winding-up to which subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applied and has had fewer than three taxation years ending before the particular taxation year, the base period,

(i) shall commence on the earliest day within the thirty-six-month period immediately before the particular taxation year on which a taxation year of the parent corporation or of a subsidiary corporation commenced, and

(ii) shall end immediately before the particular taxation year; ("période de base")

"contract payment" has the meaning given to that expression by subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada); ("paiement contractuel")

"eligible qualified expenditure" means a qualified expenditure made after the 20th day of April, 1988; ("dépense admissible autorisée")

"eligible research property" means research property acquired after the 20th day of April, 1988; ("bien servant à la recherche admissible")

"expenditure base", of a corporation for a particular taxation year, means the ratio of the number of days in the taxation year to the number of days in the corporation's base period for the particular taxation year, multiplied by the amount if any by which the aggregate of,

(a) the total of,

(i) all qualified expenditures made by the corporation during taxation years commencing before January 1, 1996 that are in the base period, and

(ii) the aggregate of the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of each taxation year commencing after December 31, 1995 that is in the base period, and

(b) all amounts paid by the corporation during the base period that may reasonably be considered to be repayments of amounts referred to in clause (d) received by the corporation before or during the base period,

exceeds the aggregate of,

(c) all amounts each of which was deducted by the corporation under subsection 127 (5) of the *Income Tax Act* (Canada) in determining the amount of tax payable for a taxation year if,

(i) the amount deducted is reasonably attributable to,

commencent avant le 1<sup>er</sup> janvier 1996 et qui tombent pendant la période de base,

(ii) le total du compte de dépenses admissibles de recherche et de développement de la corporation à la fin de chaque année d'imposition qui commence après le 31 décembre 1995 et qui tombe pendant la période de base;

b) les montants payés par la corporation pendant la période de base qui peuvent raisonnablement être considérés comme des remboursements de montants visés à l'alinéa d), reçus par la corporation avant ou pendant la période de base,

sur le total :

c) d'une part, des montants individuellement déduits par la corporation, aux termes du paragraphe 127 (5) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul de l'impôt payable pour l'année d'imposition si les conditions suivantes sont réunies :

(i) le montant déduit est raisonnablement imputable :

(A) soit à une dépense admissible engagée par la corporation pendant une année d'imposition qui commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 1996 et qui tombe pendant la période de base ou avant celle-ci,

(B) soit à un montant inclus dans le compte de dépenses admissibles de recherche et de développement de la corporation à la fin d'une année d'imposition qui commence après le 31 décembre 1995 et qui tombe pendant la période de base ou avant celle-ci,

(ii) le montant déduit a été inclus aux termes de l'alinéa 12 (1) t) de cette loi, tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, dans le calcul du revenu de la corporation pour une année d'imposition se terminant pendant la période de base ou a dû d'abord être inclus dans un montant déterminé aux termes de l'alinéa 13 (7.1) e), de l'élément I de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) ou de l'alinéa 37 (1) e) de cette loi, tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, pour une année d'imposition se terminant pendant la période de base;

d) d'autre part, des montants reçus ou à recevoir par la corporation pendant la période de base à titre d'aide gouvernementale, d'aide non gouvernementale ou de paiement contractuel, dans la mesure où chaque montant peut raisonnablement être considéré comme se rapportant à une dépense admissible engagée par la corporation. («expenditure base»)

«bien servant à la recherche» Bien d'une corporation visé au sous-alinéa 37 (1) b) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («research property»)

«bien servant à la recherche admissible» Bien servant à la recherche acquis après le 20 avril 1988. («eligible research property»)



(A) a qualified expenditure made by the corporation during a taxation year commencing before January 1, 1996 that is in or before the base period, or

(B) an amount included in the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of a taxation year commencing after December 31, 1995 that is in or before the base period, and

(ii) the amount deducted was included under paragraph 12 (1) (t) of that Act, as applicable for the purposes of this Act, in computing the corporation's income for a taxation year ending in the base period or was first required to be included in an amount determined under paragraph 13 (7.1) (e), element I in the formula in the definition of "undepreciated capital cost" in subsection 13 (21) or paragraph 37 (1) (e) of that Act, as applicable for the purposes of this Act, for a taxation year ending in the base period, and

(d) all amounts received or receivable by the corporation in the base period as government assistance, non-government assistance or a contract payment, to the extent that each amount may reasonably be considered to relate to a qualified expenditure made by the corporation; ("base de dépenses")

"government assistance" and "non-government assistance" have the meanings given to those expressions by subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada); ("aide gouvernementale", "aide non gouvernementale")

"net qualified expenditures", of a corporation for a taxation year, means the amount, if any, by which,

(a) the total of the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of the taxation year and the amount determined under subsection 43.3 (9) that would be the amount of the corporation's eligible repayments for the taxation year for the purposes of section 43.3,

exceeds,

(b) the total of,

(i) all amounts deducted by the corporation under subsection 127 (5) of the *Income Tax Act* (Canada) in computing tax payable under that Act for the previous taxation year, to the extent that the amounts deducted may reasonably be attributable to the corporation's eligible qualified expenditures for taxation years commencing before January 1, 1996 or to amounts included in the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of a taxation year commencing after December 31, 1995, and

(ii) any amount by which the aggregate determined under this clause in respect of the immediately preceding taxation year exceeds the aggregate determined under clause (a) for the immediately preceding taxation year; ("dépenses admissibles nettes")

«coefficient de répartition de l'Ontario» Le coefficient de répartition de l'Ontario applicable à une corporation pour une année d'imposition, s'entend de la fraction égale à A/B, où :

a) «A» est égal au revenu imposable de la corporation, ou à son revenu imposable gagné au Canada s'il s'agit d'une corporation à laquelle s'applique le paragraphe 2 (2), qui serait déterminé pour l'année d'imposition si aucun montant n'était déductible aux termes du présent article ou de l'un ou l'autre des articles 13 à 13.5 et qui ne serait pas, aux fins de l'article 39, considéré comme ayant été gagné dans un ressort autre que l'Ontario; toutefois, le revenu imposable ou le revenu imposable gagné au Canada est réputé de 1 \$ s'il n'y a pas autrement de revenu imposable ou de revenu imposable gagné au Canada;

b) «B» est égal au revenu imposable de la corporation, ou à son revenu imposable gagné au Canada s'il s'agit d'une corporation à laquelle s'applique le paragraphe 2 (2), qui serait déterminé pour l'année d'imposition si aucun montant n'était déductible aux termes du présent article ou de l'un ou l'autre des articles 13 à 13.5; toutefois, le revenu imposable ou le revenu imposable gagné au Canada est réputé de 1 \$ s'il n'y a pas autrement de revenu imposable ou de revenu imposable gagné au Canada. («Ontario allocation factor»)

«compte de dépenses admissibles de recherche et de développement» Le compte de dépenses admissibles de recherche et de développement d'une corporation à la fin d'une année d'imposition s'entend au sens du paragraphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), sauf que le terme «dépense admissible» s'entend au sens du présent article. («SR & ED qualified expenditure pool»)

«corporation filiale» Corporation qui est une filiale aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («subsidiary corporation»)

«corporation issue de la fusion» Corporation qui est une nouvelle corporation aux fins de l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («amalgamated corporation»)

«corporation mère» Corporation qui est une corporation mère aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («parent corporation»)

«corporation remplacée» Corporation qui était une «corporation remplacée» visée à l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). S'entend en outre d'une corporation à l'égard de laquelle la corporation remplacée était une corporation issue de la fusion. («predecessor corporation»)

«dépense admissible» Dépense engagée par une corporation pour recherches scientifiques et développement expérimental effectués en Ontario et qui constitue une dépense admissible aux fins de l'article 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou qui aurait constitué une dépense admissible aux fins de cet article si la corporation ne l'avait pas auparavant inscrite aux fins de la disposition 194 (2) a) (ii) (A) de cette loi, à

“Ontario allocation factor”, of a corporation for a taxation year, means the fraction equal to “A/B” where,

- (a) “A” equals the amount of taxable income of the corporation, or the taxable income of the corporation earned in Canada if the corporation is a corporation to which subsection 2 (2) applies, that would be determined for the taxation year if no amount were deductible under this section or any of sections 13 to 13.5 and that would not be considered for the purposes of section 39 to have been earned in jurisdictions other than Ontario, except that the taxable income or the taxable income earned in Canada shall be deemed to be \$1 if there would otherwise be no taxable income or taxable income earned in Canada, and
- (b) “B” equals the taxable income of the corporation, or the taxable income of the corporation earned in Canada if the corporation is a corporation to which subsection 2 (2) applies, that would be determined for the taxation year if no amount were deductible under this section or any of sections 13 to 13.5, except that the taxable income or the taxable income earned in Canada shall be deemed to be \$1 if there would otherwise be no taxable income or taxable income earned in Canada; (“coefficient de répartition de l’Ontario”)

“parent corporation” means a corporation that is a “parent” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation mère”)

“predecessor corporation” means a corporation that was a predecessor corporation referred to in section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes any corporation in respect of which a predecessor corporation was an amalgamated corporation; (“corporation remplacée”)

“qualified expenditure” means an expenditure made by a corporation in respect of scientific research and experimental development carried on in Ontario that is a qualified expenditure for the purposes of section 127 of the *Income Tax Act* (Canada), or that would have been a qualified expenditure for the purposes of that section but for the corporation previously specifying the expenditure for the purposes of clause 194 (2) (a) (ii) (A) of that Act, but does not include an expenditure of the type described in subparagraph 37 (8) (d) (i), (ii) or (iii) of that Act; (“dépense admissible”)

“research property” means property of a corporation referred to in subparagraph 37 (1) (b) (i) of the *Income Tax Act* (Canada); (“bien servant à la recherche”)

“specified percentage”, in respect of a particular research property, is the percentage represented by the ratio of all amounts deducted under this section in respect of the research property to the capital cost of the research property; (“pourcentage déterminé”)

“SR & ED qualified expenditure pool”, of a corporation at the end of a taxation year, has the meaning given to that expression in subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada), except that the expression “qualified expenditure” shall have the meaning given to that expression by this section; (“compte de dépenses admissibles de recherche et de développement”)

l’exclusion d’une dépense d’une nature décrite au sous-alinéa 37 (8) d) (i), (ii) ou (iii) de cette loi. («qualified expenditure»)

«dépense admissible autorisée» Dépense admissible engagée après le 20 avril 1988. («eligible qualified expenditure»)

«dépenses admissibles nettes» Les dépenses admissibles nettes d’une corporation pour une année d’imposition s’entendent de l’excédent éventuel :

- a) du total du compte de dépenses admissibles de recherche et de développement de la corporation à la fin de l’année et du montant déterminé aux termes du paragraphe 43.3 (9) qui serait le montant des remboursements autorisés de la corporation pour l’année aux fins de l’article 43.3,

sur :

- b) le total des montants suivants :

- (i) les montants déduits par la corporation aux termes du paragraphe 127 (5) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) dans le calcul de l’impôt payable aux termes de cette loi, pour l’année d’imposition précédente, dans la mesure où les montants déduits peuvent raisonnablement être imputables à des dépenses admissibles autorisées engagées par la corporation pour des années d’imposition qui commencent avant le 1<sup>er</sup> janvier 1996 ou à des montants inclus dans le compte de dépenses admissibles de recherche et de développement de la corporation à la fin d’une année d’imposition qui commence après le 31 décembre 1995,
- (ii) l’excédent du total déterminé aux termes du présent alinéa pour l’année d’imposition précédente sur le total déterminé aux termes de l’alinéa a) pour l’année d’imposition précédente. («net qualified expenditures»)

«paiement contractuel» S’entend au sens du paragraphe 127 (9) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («contract payment»)

«période de base» La période de base d’une corporation pour une année d’imposition donnée s’entend des trois années d’imposition antérieures de la corporation ou, si elle compte moins de trois, de la période commençant le premier jour de sa première année d’imposition et se terminant immédiatement avant l’année d’imposition donnée, sauf dans les cas suivants :

- a) s’il s’agit d’une corporation issue de la fusion qui, après la fusion, compte moins de trois années d’imposition qui se sont terminées avant l’année d’imposition donnée, la période de base :
  - (i) commence le premier jour, dans les trente-six mois précédant immédiatement l’année d’imposition donnée, où une année d’imposition d’une corporation remplacée a commencé,
  - (ii) se termine immédiatement avant l’année d’imposition donnée;
- b) si la corporation était une corporation mère dans une liquidation à laquelle s’appliquait le para-



“subsidiary corporation” means a corporation that is a “subsidiary” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). (“corporation filiale”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (1); 1996, c. 29, s. 38; 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (1-3); 1998, c. 5, s. 7; 1998, c. 34, s. 29; 1999, c. 9, s. 76; 2000, c. 42, s. 11.

#### Research and development super allowance

(2) A corporation may deduct a research and development super allowance in computing its income from a business for a taxation year in an amount calculated according to the following formula:

$$A = \frac{(B \times C) + (D \times E)}{F}$$

where:

- “A” is the research and development super allowance for the corporation for the taxation year;
- “B” is 0.35 if the corporation is a Canadian-controlled private corporation throughout the taxation year, or 0.25 otherwise;
- “C” is the lesser of the net qualified expenditures of the corporation for the taxation year or the expenditure base of the corporation for the taxation year;
- “D” is 0.525 if the corporation is a Canadian-controlled private corporation throughout the taxation year, or 0.375 otherwise;
- “E” is the amount, if any, by which the net qualified expenditures of the corporation for the taxation year exceed the expenditure base of the corporation for the taxation year;
- “F” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year unless the Ontario allocation factor is 0, in which case “F” is 1. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (4).

#### Expenditure base after amalgamation

(3) In determining the amount of the expenditure base of an amalgamated corporation for a particular taxation year, each amount determined under clauses (a) to (d) in the definition of “expenditure base” in subsection (1) includes all amounts described under those clauses in respect of any predecessor corporation in respect of all of its taxation years commencing in the base period of the amalgamated corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (3).

graphe 88 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) et qu’elle comptait moins de trois années d’imposition qui se sont terminées avant l’année d’imposition donnée, la période de base :

- (i) commence le premier jour, dans les trente-six mois précédant immédiatement l’année d’imposition donnée, où une année d’imposition de la corporation mère ou d’une corporation filiale a commencé,
- (ii) se termine immédiatement avant l’année d’imposition donnée. («base period»)

«pourcentage déterminé» Relativement à un bien servant à la recherche donné, pourcentage qui correspond au rapport entre les montants déduits aux termes du présent article à l’égard de ce bien et son coût en capital. («specified percentage») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (1); 1996, chap. 29, art. 38; 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (1) à (3); 1998, chap. 5, art. 7; 1998, chap. 34, art. 29; 1999, chap. 9, art. 76; 2000, chap. 42, art. 11.

#### Superdéduction pour recherche-développement

(2) La corporation peut soustraire la superdéduction pour recherche-développement dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant qu’elle peut déduire étant calculé selon la formule suivante :

$$A = \frac{(B \times C) + (D \times E)}{F}$$

où :

- «A» représente la superdéduction pour recherche-développement pour l’année d’imposition;
- «B» est égal à 0,35 si la corporation est une corporation privée dont le contrôle est canadien tout au long de l’année d’imposition ou à 0,25 dans les autres cas;
- «C» représente les dépenses admissibles nettes ou la base de dépenses de la corporation pour l’année d’imposition, soit le moindre de ces montants;
- «D» est égal à 0,525 si la corporation est une corporation privée dont le contrôle est canadien tout au long de l’année d’imposition ou à 0,375 dans les autres cas;
- «E» représente l’excédent éventuel des dépenses admissibles nettes de la corporation pour l’année d’imposition sur sa base de dépenses pour l’année;
- «F» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année d’imposition; si celui-ci est de 0, F est alors égal à 1. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (2); 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (4).

#### Base de dépenses après la fusion

(3) Pour déterminer le montant de la base de dépenses d’une corporation issue de la fusion pour une année d’imposition donnée, chaque montant déterminé aux termes des alinéas a) à d) de la définition de l’expression «base de dépenses» au paragraphe (1) s’entend notamment de tous les montants visés à ces alinéas à l’égard des corporations remplacées relativement à toutes leurs années d’imposition qui ont commencé pendant la

**Expenditure base after winding-up into parent**

(4) If subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applies with respect to a winding-up of a subsidiary corporation, the amount of the expenditure base of the parent corporation for a particular taxation year includes in each amount determined under clauses (a) to (d) in the definition of "expenditure base" in subsection (1), all amounts described under those clauses in respect of the subsidiary corporation in respect of its taxation years commencing in the base period of the parent corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (4).

**Associated corporations**

(5) The expenditure base for a taxation year of a corporation that is associated with one or more other corporations during the taxation year shall be determined according to the following formula:

$$B = A \times C/D$$

where:

"B" is the expenditure base for the corporation for the particular taxation year;

"A" is the aggregate of,

- (a) the expenditure base of the corporation that would be determined, but for this subsection, for the particular taxation year, and
- (b) the expenditure base, as determined without reference to this subsection, of each corporation with which the corporation was associated at any time during the particular taxation year, for each taxation year of each associated corporation ending in the same calendar year as the particular taxation year;

"C" is the net qualified expenditures of the corporation for the particular taxation year; and

"D" is the aggregate of "C" and the net qualified expenditures of each corporation with which the corporation was associated at any time during the particular taxation year for each taxation year of each associated corporation ending in the same calendar year as the particular taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (5); 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (4).

**Recapture on disposition of eligible research property**

(6) Except as provided in subsections (7) and (8), if a corporation has disposed of an eligible research property at any time in a particular taxation year, there shall be included in computing the income of the corporation for the particular taxation year an amount equal to the lesser of,

- (a) the specified percentage of the lesser of the fair market value of the property at the time of the dis-

période de base de la corporation issue de la fusion. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (3).

**Base de dépenses après la liquidation**

(4) Si le paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique à la liquidation d'une corporation filiale, le montant de la base de dépenses de la corporation mère pour une année d'imposition donnée inclut, dans chaque montant déterminé aux termes des alinéas a) à d) de la définition de l'expression «base de dépenses» au paragraphe (1), tous les montants visés à ces alinéas à l'égard de la corporation filiale relativement à ses années d'imposition qui ont commencé pendant la période de base de la corporation mère. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (4).

**Corporations associées**

(5) La base de dépenses, pour une année d'imposition, d'une corporation qui est associée avec une ou plusieurs corporations pendant l'année d'imposition est calculée selon la formule suivante :

$$B = A \times C/D$$

où :

«B» représente la base de dépenses de la corporation pour l'année d'imposition donnée;

«A» représente le total :

- a) d'une part, de la base de dépenses de la corporation qui serait déterminée, si ce n'était le présent paragraphe, pour l'année d'imposition donnée;
- b) d'autre part, de la base de dépenses de chaque corporation avec qui la corporation a été associée à un moment quelconque au cours de l'année d'imposition donnée, déterminée indépendamment du présent paragraphe, pour chaque année d'imposition de chaque corporation associée se terminant au cours de la même année civile que l'année d'imposition donnée;

«C» représente les dépenses admissibles nettes de la corporation pour l'année d'imposition donnée;

«D» représente le total de C et des dépenses admissibles nettes de chaque corporation avec qui la corporation a été associée à un moment quelconque au cours de l'année d'imposition donnée pour chaque année d'imposition de chaque corporation associée se terminant au cours de la même année civile que l'année d'imposition donnée. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (5); 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (4).

**Disposition de biens servant à la recherche admissibles**

(6) Sauf dans les cas prévus aux paragraphes (7) et (8), si une corporation a disposé d'un bien servant à la recherche admissible à un moment quelconque pendant une année d'imposition donnée, il est inclus, dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition donnée, un montant égal au moindre des montants suivants :

- a) le pourcentage déterminé, soit de la juste valeur marchande du bien à la date de la disposition, soit



position or the capital cost to the corporation of the property immediately before the disposition; or

- (b) the amount, if any, by which the aggregate of,
- (i) all amounts deducted under this section by the corporation in computing its income for any taxation year commencing before the disposition and by any corporation associated with the corporation in the particular taxation year in computing its income for any taxation year ending in or before the particular taxation year,

exceeds the aggregate of,

- (ii) all amounts included by virtue of this subsection in respect of any other eligible research property in computing the income of the corporation for any taxation year commencing before the disposition, or in computing the income of any corporation associated with the corporation in the particular taxation year, for any taxation year ending in or before the particular taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (6).

#### Idem

(7) If subsection 85 (1) or 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable with respect to the disposition of eligible research property by a corporation to another corporation that is associated with the corporation in the taxation year in which the disposition occurs,

- (a) the property shall be deemed to be eligible research property of the other corporation; and
- (b) if the capital cost of the eligible research property to the corporation exceeds the proceeds of disposition, the capital cost of the eligible research property to the other corporation shall be deemed to be the amount that was the capital cost thereof to the corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (7).

#### Idem

(8) If section 87 or subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable with respect to an amalgamation of two or more corporations or to a winding-up of a subsidiary corporation, the amalgamated corporation or the parent corporation, as applicable, shall be deemed,

- (a) to have deducted, in computing its income for a taxation year commencing before the amalgamation or winding-up, all amounts deducted under this section by any predecessor corporation or subsidiary corporation, as applicable, in computing its income for a taxation year; and
- (b) to have included, in computing its income for any taxation year commencing before the amalgamation or winding-up, all amounts included under this section by any predecessor corporation or subsidiary corporation, as applicable, in computing its income for a taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (8).

du coût en capital du bien pour la corporation immédiatement avant la disposition, soit le moindre de ces montants;

- b) l'excédent éventuel :

- (i) des montants déduits par la corporation, aux termes du présent article, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition commençant avant la disposition et des montants déduits par les corporations qui lui étaient associées pendant l'année d'imposition donnée dans le calcul de leur revenu pour une année d'imposition se terminant pendant ou avant l'année d'imposition donnée,

sur :

- (ii) des montants inclus en vertu du présent paragraphe à l'égard d'autres biens servant à la recherche admissibles dans le calcul du revenu de la corporation pour une année d'imposition commençant avant la disposition ou, dans le calcul du revenu des corporations qui lui étaient associées pendant l'année d'imposition donnée, pour une année d'imposition se terminant pendant ou avant l'année d'imposition donnée. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (6).

#### Idem

(7) Si le paragraphe 85 (1) ou 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique à la disposition de biens servant à la recherche admissibles par une corporation en faveur d'une autre corporation qui lui est associée pendant l'année d'imposition où la disposition a lieu :

- a) les biens sont réputés des biens servant à la recherche admissibles de l'autre corporation;
- b) si le coût en capital des biens servant à la recherche admissibles pour la corporation est supérieur au produit de disposition, le coût en capital de ceux-ci pour l'autre corporation est réputé égal à ce qui était leur coût en capital pour la corporation. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (7).

#### Idem

(8) Si l'article 87 ou le paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique à la fusion de deux corporations ou plus ou à la liquidation d'une corporation filiale, la corporation issue de la fusion ou la corporation mère, selon le cas, est réputée, à la fois :

- a) avoir déduit, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition commençant avant la fusion ou la liquidation, les montants déduits aux termes du présent article par les corporations remplacées ou les corporations filiales, selon le cas, dans le calcul de leur revenu pour une année d'imposition;
- b) avoir inclus, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition commençant avant la fusion ou la liquidation, les montants inclus aux termes du présent article par les corporations remplacées ou les corporations filiales, selon le cas, dans le calcul de leur revenu pour une année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (8).

**Capital cost after amalgamation**

(9) If section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable in respect of an amalgamation of two or more corporations, the capital cost to the amalgamated corporation of any property that was eligible research property of a predecessor corporation and that becomes the property of the amalgamated corporation because of the amalgamation shall be deemed to be the capital cost thereof to the predecessor corporation and the property shall be deemed to be eligible research property of the amalgamated corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (9).

(10) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (5).

**Where previously associated**

(11) If another corporation was not associated with a particular corporation in a taxation year, but was associated with the particular corporation at any time during the particular corporation's base period for the taxation year, and all or substantially all of the property of the previously associated corporation that was used by it in carrying on any business during the base period was acquired in any manner by the particular corporation, or by one or more corporations associated with the particular corporation in the taxation year, the following rules apply for the purposes of this section:

1. The previously associated corporation shall be deemed to continue to exist, if it has ceased to exist.
2. The previously associated corporation shall be deemed to be associated with the particular corporation in the taxation year.
3. The previously associated corporation shall be deemed to have had taxation years ending on the same day in each year as the last day of its taxation year in which it was last associated with the particular corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (11).

**Exception**

(12) Subsection (11) does not apply if,

- (a) the previously associated corporation was a predecessor corporation of the particular corporation, or of a corporation associated with the particular corporation in the taxation year; or
- (b) the previously associated corporation was a subsidiary corporation that was wound up before the taxation year and whose parent corporation was either the particular corporation or a corporation associated with the particular corporation in the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (12).

**Corporate partners**

(13) If a corporation is a member of a partnership, the following rules apply for the purposes of this section:

1. If the partnership makes, during a fiscal period of the partnership, an expenditure that, if it were made by a corporation, would be a qualified

**Coût en capital après la fusion**

(9) Si l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique à la fusion de deux corporations ou plus, le coût en capital, pour la corporation issue de la fusion, de biens qui constituaient des biens servant à la recherche admissibles d'une corporation remplacée et qui deviennent, en raison de la fusion, des biens de la corporation issue de la fusion est réputé égal à leur coût en capital pour la corporation remplacée et ces biens sont réputés des biens servant à la recherche admissibles de la corporation issue de la fusion. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (9).

(10) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (5).

**Association antérieure**

(11) Si une autre corporation n'a pas été associée à une corporation donnée pendant une année d'imposition, mais qu'elle l'a été à un moment quelconque pendant la période de base de la corporation donnée, pour l'année d'imposition, et que celle-ci ou une ou plusieurs corporations qui lui étaient associées pendant l'année d'imposition ont acquis d'une façon quelconque la totalité ou la quasi-totalité des biens de celle qui était autrefois une corporation associée, lesquels lui ont servi dans l'exploitation d'une entreprise pendant la période de base, les règles suivantes s'appliquent aux fins du présent article :

1. La corporation qui était autrefois une corporation associée est réputée continuer à exister, si elle a cessé d'exister.
2. La corporation qui était autrefois une corporation associée est réputée être associée à la corporation donnée pendant l'année d'imposition.
3. Les années d'imposition de la corporation qui était autrefois une corporation associée sont réputées se terminer tous les ans le même jour que le dernier jour de la dernière année d'imposition où elle était associée à la corporation donnée. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (11).

**Exception**

(12) Le paragraphe (11) ne s'applique pas dans les cas suivants :

- a) la corporation qui était autrefois une corporation associée était une corporation remplacée de la corporation donnée ou d'une corporation associée à la corporation donnée pendant l'année d'imposition;
- b) la corporation qui était autrefois une corporation associée était une corporation filiale qui a été mise en liquidation avant l'année d'imposition et dont la corporation mère était soit la corporation donnée, soit une corporation associée à la corporation donnée pendant l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (12).

**Associé d'une société en nom collectif**

(13) Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif, les règles suivantes s'appliquent aux fins du présent article :

1. Si, pendant son exercice financier, la société en nom collectif ou en commandite engage une dépense qui serait une dépense admissible ou un



expenditure or an eligible repayment for the purposes of section 43.3, an amount equal to the proportion of the expenditure that the corporation's share of the income or loss of the partnership for the fiscal period bears to the total income or loss of the partnership for the fiscal period shall be deemed to be a qualified expenditure or eligible repayment made by the corporation for the purposes of section 43.3 in the taxation year of the corporation in which that fiscal period ends.

2. If the partnership disposes of a property that would be an eligible research property of the partnership if the partnership were a corporation, an amount equal to the proportion of the amount that would be included under this section, as a result of the disposition, in the income of the partnership, if the partnership were a corporation, that the corporation's share of the income or loss of the partnership for the fiscal period in which the property was disposed of bears to the total income or loss of the partnership in the fiscal period shall be included in computing the income of the corporation for the taxation year in which the fiscal period ends.
3. Subsection 127 (13) of the *Income Tax Act* (Canada) does not apply to a corporation that is a member of a partnership in respect of expenditures incurred by the partnership or by the corporation on behalf of the partnership. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (13); 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (6).

#### Maximum deduction by limited partner

(14) If a corporation is a limited partner in a limited partnership at any time in a taxation year and is deemed by subsection (13) to have made a qualified expenditure or eligible repayment for the purposes of section 43.3, the following rules apply:

1. The maximum amount deductible under subsection (2) by the corporation in the taxation year in respect of the corporation's share of the qualified expenditure or eligible repayment shall not exceed the aggregate of,
  - i. the share of the income, if any, of the limited partnership included in the computation of income of the corporation for the taxation year, and
  - ii. any amount included in the income of the corporation for the taxation year under paragraph 2 of subsection (13). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (14); 1992, c. 3, s. 3; 1997, c. 43, Sched. A, s. 7 (7, 8).

#### Anti-avoidance

(15) A corporation is not entitled to a deduction under this section during a year with respect to any expenditure made by it if, as a result of a transaction or an event, or a series of transactions or events, it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes of the carrying out of such a transaction or event or series of

remboursement autorisé aux fins de l'article 43.3 dans le cas d'une corporation, le montant égal à la fraction de cette dépense qui correspond à la part, attribuable à la corporation, du revenu total ou de la perte totale de la société pour l'exercice est réputé une dépense admissible engagée par la corporation ou un remboursement autorisé effectué par elle aux termes de l'article 43.3 pendant son année d'imposition où se termine cet exercice financier.

2. Si la société en nom collectif dispose d'un bien qui serait autrement un bien servant à la recherche admissible de cette société si elle était une corporation, le montant égal à la fraction du montant qui, par suite de la disposition, serait inclus, aux termes du présent article, dans le revenu de la société si elle était une corporation et qui représente la part, attribuable à la corporation, du revenu total ou de la perte totale de la société pendant l'exercice financier où a lieu la disposition du bien est inclus dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition où se termine cet exercice financier.
3. Le paragraphe 127 (13) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas à la corporation qui est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite à l'égard des dépenses engagées par la société ou par la corporation pour le compte de celle-ci. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (13); 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (6).

#### Déduction maximale du commanditaire

(14) Si la corporation est le commanditaire d'une société en commandite à un moment quelconque d'une année d'imposition et qu'elle est réputée, aux termes du paragraphe (13), avoir engagé une dépense admissible ou effectué un remboursement autorisé aux fins de l'article 43.3, les règles suivantes s'appliquent :

1. La déduction maximale que peut demander une corporation, aux termes du paragraphe (2), pour une année d'imposition à l'égard de la part, attribuable à la corporation, de la dépense admissible ou du remboursement autorisé ne doit pas dépasser le total des montants suivants :
  - i. la part du revenu, le cas échéant, de la société en commandite qui est inclus dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition,
  - ii. les montants inclus dans le revenu de la corporation pour l'année d'imposition aux termes de la disposition 2 du paragraphe (13). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (14); 1992, chap. 3, art. 3; 1997, chap. 43, annexe A, par. 7 (7) et (8).

#### Évitement prohibé

(15) Une corporation n'a pas droit à une déduction pour une année, aux termes du présent article, à l'égard d'une dépense qu'elle a engagée si, par suite d'une opération ou d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements, le ministre peut raisonnablement croire que l'un des principaux buts de cette transaction ou de cet événe-

transactions or events is to enable the corporation to claim a deduction under this section that would not otherwise be allowed. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 12 (15).

#### Definitions

13. (1) In this section,

“amalgamated corporation” means a corporation that is a “new corporation” for the purposes of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation issue de la fusion”)

“eligible asset”, of a corporation, means prescribed manufacturing and processing machinery or equipment acquired by the corporation after the 31st day of December, 1988 and before the 1st day of January, 1992, or prescribed pollution control equipment acquired by the corporation after the 17th day of May, 1989, that,

- (a) has not been used by any person for any purpose before being acquired by the corporation,
- (b) is first used by the corporation in Ontario,
- (c) is used by the corporation for the purpose of earning income from a business, and
- (d) has not been deemed to have been acquired by the corporation by paragraph 16.1 (1) (b) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 11 (1) of this Act; (“élément d’actif admissible”)

“eligible asset pool”, of a corporation for a taxation year, means the amount, if any, by which the aggregate of,

- (a) the eligible cost to the corporation at the end of the taxation year of the eligible assets of the corporation for the taxation year or a prior taxation year,
- (b) the eligible cost to the corporation immediately before disposition of the eligible assets of the corporation for the taxation year or a prior taxation year that were acquired and disposed of by the corporation at any time before the end of the taxation year, and
- (c) all amounts each of which is an amount in respect of an eligible asset included under element C in the formula in the definition of “undepreciated capital cost” in subsection 13 (21) of the *Income Tax Act* (Canada) in the determination of the undepreciated capital cost to the corporation at the end of the taxation year of depreciable property of a prescribed class,

exceeds,

(d) the aggregate of,

- (i) all amounts each of which is an amount in respect of an eligible asset included under element I or J in the formula in the definition of “undepreciated capital cost” in subsection 13 (21) of the *Income Tax Act* (Canada) in determining the undepreciated capital cost to the corporation at the end of the taxation year of depreciable property of a prescribed class,

ment ou de cette série d’opérations ou d’événements est de permettre à la corporation de demander une déduction prévue au présent article qui ne lui serait pas par ailleurs accordée. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 12 (15).

#### Définitions

13. (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«coefficient de répartition de l’Ontario» Le coefficient de répartition de l’Ontario applicable à une corporation pour une année d’imposition s’entend au sens du paragraphe 12 (1). («Ontario allocation factor»)

«corporation filiale» Corporation qui est une filiale aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («subsidiary corporation»)

«corporation issue de la fusion» Corporation qui est une nouvelle corporation aux fins de l’article 87 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («amalgamated corporation»)

«corporation mère» Corporation qui est une corporation mère aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («parent corporation»)

«corporation remplacée» Corporation qui était une corporation remplacée visée à l’article 87 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). S’entend en outre d’une corporation à l’égard de laquelle la corporation remplacée était une corporation issue de la fusion. («predecessor corporation»)

«coût admissible» Le coût admissible, pour une corporation à une date donnée d’éléments d’actif admissibles de la corporation pour l’année d’imposition s’entend :

- a) s’il s’agit d’éléments d’actif admissibles constitués d’outillage ou de matériel de fabrication et de transformation prescrit, du coût en capital de ces éléments d’actif à cette date pour la corporation;
- b) s’il s’agit d’éléments d’actif admissibles constitués de matériel de dépollution prescrit, acquis par la corporation, une corporation filiale ou une corporation remplacée pendant une année d’imposition donnée, du moindre des montants suivant :
  - (i) le coût en capital, pour la corporation, des éléments d’actif à cette date,
  - (ii) l’excédent :

- (A) du produit obtenu en multipliant 20 000 000 \$ par le rapport entre le nombre de jours compris dans l’année d’imposition donnée et 365 ou, si l’année d’imposition donnée a commencé avant le 18 mai 1989, par le rapport entre le nombre de jours compris dans l’année d’imposition après le 17 mai 1989 et 365,

sur :

- (B) le coût en capital, pour la corporation, des éléments d’actif admissibles acquis pendant l’année donnée qui ont été inclus dans l’ensemble des éléments d’actif admissibles de la corporation pour



(ii) all amounts each of which is an amount included in the income of the corporation, or of a subsidiary corporation or a predecessor corporation, for the taxation year, or for a prior taxation year, under paragraph 12 (1) (t) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable for the purposes of this Act, in respect of an eligible asset, and

(iii) all amounts each of which is the amount of the eligible asset pool of the corporation for a prior taxation year in respect of which the corporation was entitled under this section to deduct an amount in computing its income; (“ensemble d’éléments d’actif admissibles”)

“eligible assets of the corporation for the taxation year” means the eligible assets that were acquired by the corporation in the taxation year or a prior taxation year and in respect of which,

(a) the taxation year is the first taxation year in which the corporation may include an amount under element A in the formula in the definition of “undepreciated capital cost” in subsection 13 (21) of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of those assets in the determination of the undepreciated capital cost of depreciable property of a prescribed class, and

(b) no amount has been included under element A in the formula in the definition of “undepreciated capital cost” in subsection 13 (21) of the *Income Tax Act* (Canada) by a subsidiary corporation or predecessor corporation in the determination of the undepreciated capital cost of depreciable property of a prescribed class of the corporation for a taxation year; (“éléments d’actif admissibles de la corporation pour l’année d’imposition”)

“eligible cost”, to a corporation at a particular date of eligible assets of the corporation for a taxation year, means,

(a) in respect of eligible assets that are prescribed manufacturing and processing machinery or equipment, the capital cost to the corporation of the assets at that date, and

(b) in respect of eligible assets that are prescribed pollution control equipment acquired in a particular taxation year by the corporation, or by a subsidiary corporation or predecessor corporation, the lesser of,

(i) the capital cost to the corporation of the assets at that date, or

(ii) the amount by which,

(A) \$20,000,000 multiplied by the ratio of the number of days in the particular taxation year to 365, or, if the particular taxation year commenced before the 18th day of May, 1989, by the ratio of the number of days in that taxation year after the 17th day of May, 1989, to 365,

exceeds,

une année d’imposition antérieure. («eligible cost»)

«élément d’actif admissible» Un élément d’actif admissible d’une corporation s’entend d’outillage ou de matériel de fabrication et de transformation prescrits que la corporation a acquis après le 31 décembre 1988, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1992, ou de matériel de dépollution prescrit qu’elle a acquis après le 17 mai 1989 et à l’égard duquel les conditions suivantes sont réunies :

a) il n’a jamais été utilisé par qui que ce soit dans un but quelconque avant d’être acquis par la corporation;

b) il est utilisé pour la première fois par la corporation en Ontario;

c) il est utilisé par la corporation en vue de tirer un revenu d’une entreprise;

d) il n’a pas été réputé avoir été acquis par la corporation aux termes de l’alinéa 16.1 (1) b) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux termes du paragraphe 11 (1) de la présente loi. («eligible asset»)

«éléments d’actif admissibles de la corporation pour l’année d’imposition» Les éléments d’actif admissibles acquis par la corporation pendant l’année d’imposition ou une année d’imposition antérieure à l’égard desquels les conditions suivantes sont réunies :

a) l’année d’imposition est la première année d’imposition pour laquelle la corporation peut, aux termes de l’élément A de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), inclure à l’égard de ces éléments d’actif un montant dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital des biens amortissables d’une catégorie prescrite;

b) aucun montant n’a été inclus, aux termes de l’élément A de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) par une corporation filiale ou une corporation remplacée dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital de biens amortissables d’une catégorie prescrite pour la corporation, pour une année d’imposition. («eligible assets of the corporation for the taxation year»)

«ensemble d’éléments d’actif admissibles» L’ensemble d’éléments d’actif admissibles d’une corporation pour une année d’imposition s’entend de l’excédent éventuel du total des montants suivants :

a) le coût admissible, pour la corporation à la fin de l’année d’imposition, d’éléments d’actif admissibles pour l’année d’imposition ou une année d’imposition antérieure;

b) le coût admissible, pour la corporation immédiatement avant la disposition, d’éléments d’actif admissibles pour l’année d’imposition ou une année d’imposition antérieure qu’elle a acquis et dont elle a disposé à un moment quelconque avant la fin de l’année d’imposition;

- (B) the capital cost to the corporation of the eligible assets acquired in the particular year that have been included in the eligible asset pool of the corporation for a prior taxation year; (“coût admissible”)

“Ontario allocation factor”, of a corporation for a taxation year, has the same meaning as in subsection 12 (1); (“coefficient de répartition de l’Ontario”)

“parent corporation” means a corporation that is a “parent” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation mère”)

“predecessor corporation” means a corporation that was a predecessor corporation referred to in section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes a corporation in respect of which a predecessor corporation was an amalgamated corporation; (“corporation remplacée”)

“specified rate”, of a corporation for a taxation year, means the rate calculated according to the following formula:

$$A = 0.1 \times (B / E) + 0.15 \times (C / E) + 0.3 \times (D / E)$$

where:

“A” is the specified rate of the corporation for the taxation year,

“B” is the eligible cost to the corporation of all eligible assets of the corporation for the taxation year acquired by the corporation before the 1st day of January, 1990,

“C” is the eligible cost to the corporation of all eligible assets of the corporation for the taxation year acquired by the corporation after the 31st day of December, 1989 and before the 1st day of January, 1991,

“D” is the eligible cost to the corporation of all eligible assets of the corporation for the taxation year acquired by the corporation after the 31st day of December, 1990,

“E” is the aggregate of “B”, “C” and “D”; (“taux déterminé”)

“subsidiary corporation” means a corporation that is a “subsidiary” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). (“corporation filiale”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 13 (1); 1992, c. 3, s. 4 (1); 1996, c. 29, s. 39 (1).

- c) les montants dont chacun concerne un élément d’actif admissible inclus, aux termes de l’élément C de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital, pour la corporation à la fin de l’année d’imposition, de biens amortissables d’une catégorie prescrite;

sur :

- d) le total des montants suivants :

- (i) les montants dont chacun concerne un élément d’actif admissible inclus, aux termes de l’élément I ou J de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital pour la corporation, à la fin de l’année d’imposition, de biens amortissables d’une catégorie prescrite,
- (ii) les montants dont chacun représente un montant inclus dans le revenu de la corporation, d’une corporation filiale ou d’une corporation remplacée pour l’année d’imposition ou une année d’imposition antérieure, aux termes de l’alinéa 12 (1) t de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux fins de la présente loi, à l’égard d’un élément d’actif admissible,
- (iii) les montants dont chacun représente l’ensemble des éléments d’actif admissibles de la corporation pour une année d’imposition antérieure à l’égard de laquelle la corporation avait le droit, en vertu du présent article, de déduire un montant dans le calcul de son revenu. («eligible asset pool»)

«taux déterminé» Le taux déterminé d’une corporation pour une année d’imposition s’entend du taux calculé selon la formule suivante :

$$A = 0,1 \times (B / E) + 0,15 \times (C / E) + 0,3 \times (D / E)$$

où :

- «A» représente le taux déterminé de la corporation pour l’année d’imposition;
- «B» représente le coût admissible, pour la corporation, de tous les éléments d’actif admissibles, pour l’année d’imposition, qu’elle a acquis avant le 1<sup>er</sup> janvier 1990;
- «C» représente le coût admissible, pour la corporation, de tous les éléments d’actif admissibles, pour l’année d’imposition, qu’elle a acquis après le 31 décembre 1989, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1991;
- «D» représente le coût admissible, pour la corporation, de tous les éléments d’actif admissibles, pour l’année d’imposition, qu’elle a acquis après le 31 décembre 1990;



#### Current cost adjustment deduction

(2) A corporation may deduct in computing its income from a business for a taxation year a current cost adjustment deduction calculated according to the following formula:

$$A = (B/C) \times D$$

where:

- “A” is the current cost adjustment deduction for the taxation year;
- “B” is the corporation’s eligible asset pool for the taxation year;
- “C” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year unless the Ontario allocation factor is 0, in which case “C” is 1; and
- “D” is the corporation’s specified rate for the taxation year.

#### Date of acquisition

(3) If the Minister believes, reasonably, that the corporation has delayed the acquisition of an asset primarily for the purposes of either claiming a deduction under this section or claiming a deduction at a higher specified rate, the Minister may, for the purposes of determining a deduction under this section, deem the acquisition to have occurred on another date.

#### Corporate partners

(4) If a corporation is a member of a partnership that has acquired property in a particular fiscal period that would be an eligible asset under this section if acquired by a corporation on the date of acquisition by the partnership, the following rules apply for the purposes of this section:

1. The property shall be deemed to have been acquired jointly by the partners, not by the partnership, on the date the property was acquired by the partnership.
2. The capital cost to the corporation of its interest in the property for the purposes of this section is that proportion of the capital cost of the property to the partnership at the end of the fiscal period of the partnership during which the property was acquired that the corporation’s share of the income or loss of the partnership for the fiscal period bears to the total income or loss of the partnership for the fiscal period.
3. The property shall be deemed to be an eligible asset of the corporation for the taxation year in which the fiscal period of the partnership ends in which the partnership may first include an amount under subparagraph 13 (21) (f) (i) of the *Income*

«E» est égal au total de B, C et D. («specified rate») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 13 (1); 1992, chap. 3, par. 4 (1); 1996, chap. 29, par. 39 (1).

#### Déduction pour redressement en fonction du coût de remplacement actuel

(2) Une corporation peut déduire, dans le calcul de son revenu tiré d’une entreprise pour une année d’imposition, un montant correspondant à la déduction pour redressement en fonction du coût de remplacement actuel, calculé selon la formule suivante :

$$A = (B/C) \times D$$

où :

- «A» représente la déduction pour redressement en fonction du coût de remplacement actuel pour l’année d’imposition;
- «B» représente l’ensemble des éléments d’actif admissibles de la corporation pour l’année d’imposition;
- «C» représente le coefficient de répartition de l’Ontario applicable à la corporation pour l’année d’imposition; si celui-ci est de 0, C est alors égal à 1;
- «D» représente le taux déterminé de la corporation pour l’année d’imposition.

#### Date d’acquisition

(3) S’il peut raisonnablement croire que la corporation a retardé l’acquisition d’un élément d’actif principalement pour demander une déduction aux termes du présent article ou pour demander une déduction à un taux déterminé supérieur, le ministre peut, pour le calcul de la déduction aux termes du présent article, considérer que l’acquisition a eu lieu à une autre date.

#### Associé d’une société en nom collectif

(4) Si une corporation est un associé d’une société en nom collectif qui, au cours d’un exercice financier donné, a acquis un bien qui constituerait un élément d’actif admissible, aux termes du présent article, si la corporation l’avait acquis à la date où il l’a été par la société en nom collectif, les règles suivantes s’appliquent aux fins du présent article :

1. Ce bien est réputé acquis conjointement par les associés et non par la société en nom collectif à la date où celle-ci l’a acquis.
2. Le coût en capital, pour la corporation, de l’intérêt qu’elle possède dans le bien, aux fins du présent article, est égal à la fraction du coût en capital du bien, pour la société en nom collectif, à la fin de l’exercice financier où elle l’a acquis, qui correspond à la part, attribuable à la corporation, du revenu total ou de la perte totale de la société en nom collectif pour cet exercice financier.
3. Le bien est réputé un élément d’actif admissible de la corporation pour l’année d’imposition où se termine l’exercice financier de la société en nom collectif et où celle-ci peut d’abord inclure un montant relatif à ce bien, aux termes du sous-alinéa 13 (21)

*Tax Act* (Canada) in respect of the property in the determination of the undepreciated capital cost of depreciable property of a prescribed class.

4. The amount of the corporation's eligible asset pool for a taxation year is increased by an amount equal to the proportion of any repaid assistance, included under subparagraph 13 (21) (f) (ii.1) of the *Income Tax Act* (Canada) in determining the undepreciated capital cost to the partnership of depreciable property of a prescribed class at the end of the fiscal period of the partnership ending in the taxation year, that is the corporation's share of the income or loss of the partnership for the fiscal period and reduced by the same proportion of any amount included by the partnership under subparagraph 13 (21) (f) (viii) of that Act for the fiscal period in determining the undepreciated capital cost of the partnership's depreciable property of a prescribed class.

#### Amalgamations and winding-up

(5) If a corporation claiming a deduction under this section is an amalgamated corporation or a parent corporation, the following rules apply for the purposes of this section:

1. Each eligible asset acquired on a particular date by a subsidiary corporation or a predecessor corporation shall be deemed to have been acquired by the corporation on the same date.
2. The capital cost of the asset to the corporation shall be deemed to be the capital cost thereof to the predecessor corporation or the subsidiary corporation.
3. An eligible asset pool of a subsidiary corporation or a predecessor corporation for a prior taxation year shall be deemed to be an eligible asset pool of the corporation for a prior taxation year.

#### Anti-avoidance

(6) A corporation is not entitled to a deduction under this section with respect to an asset if the acquisition or use of the asset was part of or related to a series of transactions or events and it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes for the acquisition of the asset was for use by another person or for use outside Ontario. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 13 (2-6).

#### Limitation

(7) In the application of element A in the formula in the definition of "undepreciated capital cost" in subsection 13 (21) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this section, no amount shall be included in calculating the undepreciated capital cost to the corporation of depreciable property of a prescribed class before the

f) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital des biens amortissables d'une catégorie prescrite.

4. Le montant de l'ensemble des éléments d'actif admissibles de la corporation pour une année d'imposition est, d'une part, majoré d'un montant égal à la fraction de l'aide remboursée qui est incluse, aux termes du sous-alinéa 13 (21) f) (ii.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital, pour la société en nom collectif, des biens amortissables d'une catégorie prescrite, à la fin de l'exercice financier de la société qui se termine au cours de l'année d'imposition, laquelle fraction correspond à la part, attribuable à la corporation, du revenu total ou de la perte totale de la société pour l'exercice financier, et est, d'autre part, réduit, selon la même fraction, à concurrence des montants inclus par la société pour l'exercice financier, aux termes du sous-alinéa 13 (21) f) (viii) de cette loi, dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital des biens amortissables d'une catégorie prescrite de la société.

#### Fusions et liquidation

(5) Si la corporation qui demande une déduction aux termes du présent article est une corporation issue de la fusion ou une corporation mère, les règles suivantes s'appliquent aux fins du présent article :

1. Chaque élément d'actif admissible acquis par une corporation filiale ou une corporation remplacée à une date donnée est réputé avoir été acquis par la corporation à cette date.
2. Le coût en capital de l'élément d'actif, pour la corporation, est réputé être égal au coût en capital pour la corporation remplacée ou la corporation filiale.
3. L'ensemble des éléments d'actif admissibles d'une corporation filiale ou d'une corporation remplacée pour une année d'imposition antérieure est réputé être l'ensemble des éléments d'actif admissibles de la corporation pour l'année d'imposition antérieure.

#### Évitement prohibé

(6) Une corporation n'a pas droit à une déduction à l'égard d'un élément d'actif, aux termes du présent article, si l'acquisition ou l'usage de cet élément d'actif s'inscrit dans une série d'opérations ou d'événements ou y est lié et que le ministre peut raisonnablement croire que l'un des principaux buts de l'acquisition de cet élément d'actif était d'en donner usage à une autre personne ou de l'utiliser à l'extérieur de l'Ontario. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 13 (2) à (6).

#### Biens prêts à être mis en service

(7) Pour l'application de l'élément A de la formule qui figure dans la définition de «fraction non amortie du coût en capital» au paragraphe 13 (21) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins du présent article, aucun montant n'est inclus dans le calcul de la fraction non amortie du coût en capital, pour la corporation, des biens



date the property is considered to have become available for use by the corporation. 1992, c. 3, s. 4 (2); 1996, c. 29, s. 39 (2).

#### Ontario new technology tax incentive gross-up

**13.1 (1)** A corporation may deduct in computing its income from a business for a taxation year the amount determined in respect of the corporation for the year according to the following formula:

$$A = B/C - B$$

where,

“A” is the corporation’s Ontario new technology tax incentive gross-up for the taxation year;

“B” is the total of all amounts for the taxation year, each of which is,

- (a) an amount deducted by the corporation under clause 11 (10) (a), in computing its income from a business for the taxation year, as an Ontario new technology tax incentive in respect of a prescribed depreciable property, or

- (b) an amount equal to the product of,

- (i) the amount deducted under clause 11 (10) (a), as an Ontario new technology tax incentive in respect of a prescribed depreciable property, by a partnership of which the corporation is a member, in computing the partnership’s income from a business for a fiscal period ending in the corporation’s taxation year, and

- (ii) the percentage of the partnership’s income or loss for the fiscal period to which the corporation is entitled; and

“C” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year.

#### Ontario allocation factor

(2) For the purposes of subsection (1), a corporation’s Ontario allocation factor for a taxation year is the fraction that would be determined under the definition of that term in subsection 12 (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 8.

#### Workplace child care tax incentive

**13.2 (1)** A corporation, other than a child care operator that controls or manages a child care facility with an expectation of profit, may deduct in computing its income from a business for a taxation year a workplace child care tax incentive for the taxation year equal to the amount determined using the formula,

$$(A/B) \times 30\%$$

amortissables d’une catégorie prescrite avant la date à laquelle les biens sont considérés comme devenus prêts à être mis en service par la corporation. 1992, chap. 3, par. 4 (2); 1996, chap. 29, par. 39 (2).

#### Majoration du stimulant fiscal de l’Ontario pour les nouvelles technologies

**13.1 (1)** Une corporation peut déduire, dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant déterminé à l’égard de la corporation pour l’année selon la formule suivante :

$$A = B/C - B$$

où :

«A» représente la majoration du stimulant fiscal de l’Ontario pour les nouvelles technologies de la corporation pour l’année;

«B» représente le total, pour l’année, des montants dont chacun représente :

- a) soit un montant déduit par la corporation en vertu de l’alinéa 11 (10) a), dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour l’année, à titre de stimulant fiscal de l’Ontario pour les nouvelles technologies à l’égard d’un bien amortissable prescrit;

- b) soit un montant égal au produit :

- (i) du montant déduit en vertu de l’alinéa 11 (10) a), à titre de stimulant fiscal de l’Ontario pour les nouvelles technologies à l’égard d’un bien amortissable prescrit, par une société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé dans le calcul du revenu que la société tire d’une entreprise pour un exercice financier qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation,

par :

- (ii) le pourcentage du revenu ou de la perte de la société pour l’exercice auquel a droit la corporation;

«C» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année.

#### Coefficient de répartition de l’Ontario

(2) Aux fins du paragraphe (1), le coefficient de répartition de l’Ontario d’une corporation pour une année d’imposition est la fraction qui serait déterminée aux termes de la définition de ce terme telle qu’elle figure au paragraphe 12 (1). 1997, chap. 43, annexe A, art. 8.

#### Incitatif fiscal pour les garderies en milieu de travail

**13.2 (1)** Une corporation qui n’est pas un exploitant de garderie qui dirige ou gère une garderie dans l’attente de profit peut déduire, dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant d’un incitatif fiscal pour les garderies en milieu de travail pour l’année, lequel montant est calculé selon la formule suivante :

$$(A/B) \times 30\%$$

in which,

“A” is the amount of the corporation’s qualifying expenditures for the taxation year, and

“B” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year. 1998, c. 34, s. 30; 1999, c. 9, s. 77.

#### Qualifying expenditures

(2) Subject to subsection (4), the amount of a corporation’s qualifying expenditures for a taxation year is the total of,

- (a) all capital costs in respect of expenditures incurred by the corporation after May 5, 1998,
  - (i) in the construction or renovation of a licensed child care facility in Ontario that are included by the corporation for that year for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) in Class 1, 3, 6 or 13 of Schedule II to the regulations made under that Act, and
  - (ii) on the acquisition of playground equipment for the child care facility that are included by the corporation for that year for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) in Class 8 of Schedule II to the regulations made under that Act;
- (b) all payments of money and the value of qualified contributions that are made by the corporation after May 5, 1998 to a child care operator who deals at arm’s length with the corporation, to the extent the child care operator has used the money and contributions for the purposes described in clause (a) in the corporation’s taxation year, so long as the operator has provided to the corporation,
  - (i) confirmation in writing of the amount of money and qualified contributions used for those purposes, and
  - (ii) the operator’s license number under the *Day Nurseries Act*; and
- (c) repayments of government assistance made by the corporation during the taxation year that do not exceed the amount of the assistance that,
  - (i) has not been repaid in a prior taxation year, and
  - (ii) can reasonably be considered to have reduced the amount of a deduction that would otherwise have been allowed to the corporation under this section.

#### Qualified contribution

(3) The following contributions are qualified contributions from a corporation for the purposes of clause (2) (b):

1. The fair market value of property the ownership of which is transferred by the corporation to the child care operator, if the property is used by the child care operator in the activities and for the purposes described in clause (2) (a).

où :

«A» représente le montant des dépenses admissibles de la corporation pour l’année;

«B» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année. 1998, chap. 34, art. 30; 1999, chap. 9, art. 77.

#### Dépenses admissibles

(2) Sous réserve du paragraphe (4), les dépenses admissibles d’une corporation pour une année d’imposition correspondent à la somme des montants suivants :

- a) le coût en capital total des dépenses qu’engage la corporation après le 5 mai 1998 :
  - (i) d’une part, pour la construction ou la rénovation d’une garderie agréée en Ontario et que la corporation inclut pour l’année, aux fins de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), dans la catégorie 1, 3, 6 ou 13 de l’annexe II des règlements pris en application de cette loi,
  - (ii) d’autre part, pour l’acquisition de matériel de terrains de jeux destiné à la garderie et que la corporation inclut pour l’année, aux fins de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), dans la catégorie 8 de l’annexe II des règlements pris en application de cette loi;
- b) tous les paiements de sommes d’argent que fait la corporation, après le 5 mai 1998, à un exploitant de garderie qui n’a pas de lien de dépendance avec elle et la valeur des contributions admissibles qu’elle lui verse, dans la mesure où l’exploitant a utilisé ces sommes et ces contributions aux fins visées à l’alinéa a) pendant l’année d’imposition de la corporation et, pourvu qu’il lui ait fourni :
  - (i) d’une part, une confirmation écrite des sommes et des contributions admissibles utilisées à ces fins,
  - (ii) d’autre part, le numéro du permis qui lui a été délivré aux termes de la *Loi sur les garderies*;
- c) les remboursements d’une aide gouvernementale qu’effectue la corporation pendant l’année dans la mesure où ils ne dépassent pas le montant de l’aide reçue qui :
  - (i) d’une part, n’a pas été remboursé pendant une année d’imposition antérieure,
  - (ii) d’autre part, peut raisonnablement être considéré comme ayant réduit le montant d’une déduction dont elle aurait pu par ailleurs se prévaloir aux termes du présent article.

#### Contribution admissible

(3) Les contributions suivantes constituent des contributions admissibles d’une corporation pour l’application de l’alinéa (2) b) :

1. La juste valeur marchande des biens dont la corporation transfère la propriété à l’exploitant de garderie, si celui-ci les utilise pour les activités et aux fins visées à l’alinéa (2) a).



2. The fair market value of services provided by the corporation to the child care operator, if the services are used by the child care operator in the activities and for the purposes described in clause (2) (a).
3. The reasonable monetary value of the benefit from a loan or a loan guarantee given by the corporation to the child care operator, to the extent the proceeds of the loan are used by the child care operator in the activities and for the purposes described in clause (2) (a).

#### Limitation on qualifying expenditures

(4) The amount of a corporation's qualifying expenditures for a taxation year shall be determined after the deduction of,

- (a) all government assistance, if any, in respect of the qualifying expenditures that, at the time the corporation's return is required to be delivered under section 75 for the taxation year for which the deduction is claimed under this section, the corporation has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive; and
- (b) the amount, if any, of the expenditures that would not be considered to be reasonable in the circumstances if they had been incurred by persons dealing with each other at arm's length.

#### Corporate partner

(5) If a corporation is a member of an eligible partnership at the end of a taxation year and the partnership incurs, in a fiscal period of the partnership that ends in the taxation year, an expenditure in respect of a licensed child care facility that would be a qualifying expenditure for the purposes of this section if the expenditure had been made by the corporation, the portion of the expenditure that may reasonably be considered to be the corporation's share may be included in the corporation's qualifying expenditures for the taxation year for the purposes of this section.

#### Limited partner

(6) Despite subsection (5), a limited partner's share of an expenditure that is considered under subsection (5) to be a qualifying expenditure for the purposes of this section shall be deemed to be nil.

#### Definitions

(7) In this section,

“child care facility” means a day nursery as defined in the *Day Nurseries Act*; (“garderie”)

“child care operator” means a person who has control or management of a child care facility; (“exploitant de garderie”)

“eligible partnership” means a partnership that does not carry on the business of a child care operator; (“société admissible”)

“licensed child care facility” means a child care facility operated under the authority of a licence issued by the

2. La juste valeur marchande des services que la corporation fournit à l'exploitant de garderie, si celui-ci les utilise pour les activités et aux fins visées à l'alinéa (2) a).

3. La valeur pécuniaire raisonnable de l'avantage tiré d'un prêt ou d'une garantie d'emprunt que la corporation accorde à l'exploitant de garderie, dans la mesure où celui-ci utilise le produit du prêt pour les activités et aux fins visées à l'alinéa (2) a).

#### Restriction : des dépenses admissibles

(4) Les dépenses admissibles d'une corporation pour une année d'imposition sont calculées après déduction des montants suivants :

- a) toute aide gouvernementale éventuelle à l'égard des dépenses admissibles que la corporation a reçu, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à avoir le droit de recevoir au moment où sa déclaration doit être remise aux termes de l'article 75 pour l'année pour laquelle la déduction est demandée aux termes du présent article;
- b) les dépenses éventuelles qui ne seraient pas considérées comme raisonnables dans les circonstances si elles avaient été engagées par des personnes sans lien de dépendance.

#### Associé d'une société en nom collectif ou en commandite

(5) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite admissible à la fin d'une année d'imposition donnée et que la société engage, au cours d'un de ses exercices qui se termine pendant l'année, une dépense à l'égard d'une garderie agréée qui serait une dépense admissible aux fins du présent article si elle avait été engagée par la corporation, la portion de cette dépense qui peut raisonnablement être considérée comme la part attribuable à la corporation peut entrer dans le calcul des dépenses admissibles de la corporation pour l'année aux fins du présent article.

#### Commanditaire

(6) Malgré le paragraphe (5), est réputée nulle la part, attribuable à l'associé commanditaire, d'une dépense qui est considérée aux termes de ce paragraphe comme une dépense admissible aux fins du présent article.

#### Définitions

(7) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«coefficient de répartition de l'Ontario» À l'égard d'une corporation et pour une année d'imposition, s'entend au sens du paragraphe 12 (1). («Ontario allocation factor»)

«exploitant de garderie» Personne qui dirige ou gère une garderie. («child care operator»)

«garderie» S'entend au sens de la *Loi sur les garderies*. («child care facility»)

«garderie agréée» Garderie exploitée en vertu d'un permis délivré par le ministère des Services sociaux et

Ministry of Community and Social Services under the *Day Nurseries Act*; (“garderie agréée”)

“Ontario allocation factor” of a corporation for a taxation year has the meaning assigned by subsection 12 (1); (“coefficient de répartition de l’Ontario”)

“playground equipment” means a structure erected in the playground area of a licensed child care facility for recreational purposes. (“matériel de terrains de jeux”) 1998, c. 34, s. 30.

#### Workplace accessibility tax incentive

**13.3 (1)** Subject to subsection (10), a corporation may deduct a workplace accessibility tax incentive in computing its income from a business for a taxation year.

#### Amount of tax incentive

(2) The amount of a corporation’s workplace accessibility tax incentive for a taxation year is an amount equal to the total of the amounts determined under the following paragraphs:

1. The amount determined by dividing the amount of expenditures, if any, incurred by the corporation after July 1, 1998 and in the taxation year to provide during a job interview in Ontario the support services of a sign language interpreter, an intervener, a note-taker, a reader or an attendant, by the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year.
2. The total of all amounts, each of which is determined in respect of a qualifying employee and is equal to the lesser of,
  - i. the total amount of qualifying expenditures, other than qualifying expenditures included in the amount determined under paragraph 1, that are incurred by the corporation in the taxation year in respect of the qualifying employee, divided by the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year, and
  - ii. the amount calculated using the formula,

$$(\$50,000 - A)/B$$

in which,

“A” is the total of all amounts, each of which is a qualifying expenditure in respect of the qualifying employee that was included in determining a workplace accessibility tax incentive deducted by the corporation in computing its income for a prior taxation year, and

“B” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year.

3. The amount determined by dividing by the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year the amount of repayments of government assistance made by the corporation during the

communautaires aux termes de la *Loi sur les garderies*. («licensed child care facility»)

«matériel de terrains de jeux» Structure érigée à des fins récréatives sur l’aire de jeux d’une garderie agréée. («playground equipment»)

«société admissible» Société en nom collectif ou en commandite qui n’exploite pas une entreprise à titre d’exploitant de garderie. («eligible partnership») 1998, chap. 34, art. 30.

#### Incitatif fiscal pour l’adaptation du milieu de travail

**13.3 (1)** Sous réserve du paragraphe (10), une corporation peut déduire, dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant d’un incitatif fiscal pour l’adaptation du milieu de travail.

#### Montant de l’incitatif fiscal

(2) Le montant de l’incitatif fiscal pour l’adaptation du milieu de travail d’une corporation pour une année d’imposition correspond à la somme des montants calculés aux termes des dispositions suivantes :

1. Le quotient de la division, par le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année, du montant des dépenses éventuelles qu’engage la corporation après le 1<sup>er</sup> juillet 1998 mais pendant l’année pour fournir, lors d’une entrevue d’emploi en Ontario, les services de soutien d’un interprète gestuel, d’un intermédiaire, d’un preneur de notes, d’un lecteur ou d’un préposé.
2. Le total de tous les montants dont chacun est calculé à l’égard d’un employé admissible et est égal au moindre des montants suivants :
  - i. le quotient de la division, par le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année, du montant total des dépenses admissibles, à l’exception des dépenses admissibles incluses dans le montant calculé aux termes de la disposition 1, qu’engage l’employeur pendant l’année à l’égard de l’employé admissible,
  - ii. le montant calculé selon la formule suivante :

$$(\$50,000 - A)/B$$

où :

«A» représente le total de tous les montants dont chacun est une dépense admissible à l’égard de l’employé admissible qui est entrée dans le calcul du montant de l’incitatif fiscal pour l’adaptation du milieu de travail que la corporation a déduit dans le calcul de son revenu pour une année d’imposition antérieure,

«B» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année.

3. Le quotient de la division, par le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année, du montant des remboursements éventuels d’une aide gouvernementale qu’effectue la corpo-



taxation year, if any, that does not exceed the amount of the assistance that,

- i. has not been repaid in a prior taxation year, and
- ii. can reasonably be considered to have reduced the amount of a deduction that would otherwise have been allowed to the corporation under this section.

#### Corporate partner's workplace accessibility tax incentive

(3) If a corporation is a member of a partnership at the end of a taxation year and the partnership incurs, in a fiscal period of the partnership that ends in the taxation year, an expenditure in respect of which the partnership would be entitled to claim a deduction under this section if the expenditure had been made by a corporation, the corporation may, subject to subsection (10), deduct in computing its income from a business for the taxation year the amount determined for the taxation year under subsection (4).

#### Amount of corporate partner's deduction

(4) Subject to subsections (5) and (6), the amount a corporation may deduct under subsection (3) for a taxation year in respect of expenditures incurred by a partnership of which it is a member is the amount determined by multiplying the percentage of the share of the income or loss of the partnership to which the corporation is entitled for the fiscal period ending in the taxation year by the amount that would be determined to be the amount of the partnership's deduction under this section for that fiscal period using the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year.

#### Limited partner

(5) Despite subsections (3) and (4), no amount may be deducted by a corporation in respect of an expenditure incurred by a partnership in which the corporation is a limited partner.

#### Qualifying expenditure

(6) Each of the following expenditures incurred after July 1, 1998 by a corporation or partnership in respect of a qualifying employee is a qualifying expenditure of the corporation or partnership:

1. An expenditure that is incurred not more than three months before and not more than 12 months after the date of commencement of the qualifying employee's employment with the corporation or partnership and,
  - i. that is in respect of a building, a device or equipment in Ontario and that is deductible by the corporation or partnership in computing its income under paragraph 20 (1) (qq) or (rr) of the *Income Tax Act* (Canada),
  - ii. that is for the installation at a location in Ontario of a passenger elevator, vertical platform lift, inclined platform lift or stairway lift

ration pendant l'année dans la mesure où il ne dépasse pas le montant de l'aide reçue qui :

- i. d'une part, n'a pas été remboursé pendant une année d'imposition antérieure,
- ii. d'autre part, peut raisonnablement être considéré comme ayant réduit le montant d'une déduction dont la corporation aurait pu par ailleurs se prévaloir aux termes du présent article.

#### Incitatif fiscal d'un associé d'une société en nom collectif ou en commandite

(3) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite à la fin d'une année d'imposition donnée et que la société engage, au cours d'un de ses exercices qui se termine pendant l'année, une dépense à l'égard de laquelle elle aurait le droit de demander une déduction aux termes du présent article si elle avait été engagée par une corporation, la corporation peut, sous réserve du paragraphe (10), déduire, dans le calcul du revenu qu'elle tire d'une entreprise pour l'année, le montant calculé aux termes du paragraphe (4) pour l'année.

#### Déduction d'un associé d'une société en nom collectif

(4) Sous réserve des paragraphes (5) et (6), le montant qu'une corporation peut déduire en vertu du paragraphe (3) pour une année d'imposition à l'égard de dépenses engagées par une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé est calculé en multipliant le pourcentage correspondant à la part du revenu ou de la perte de la société attribuable à la corporation pour l'exercice qui se termine pendant l'année par le montant qui serait celui de la déduction de la société aux termes du présent article s'il était calculé pour l'exercice au moyen du coefficient de répartition de l'Ontario de la corporation pour l'année.

#### Commanditaire

(5) Malgré les paragraphes (3) et (4), une corporation ne peut déduire aucun montant à l'égard d'une dépense engagée par une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé commanditaire.

#### Dépense admissible

(6) Chacune des dépenses suivantes qu'engage une corporation ou une société en nom collectif ou en commandite à l'égard d'un employé admissible après le 1<sup>er</sup> juillet 1998 est une dépense admissible de la corporation ou de la société :

1. La dépense qui est engagée dans les trois mois qui précèdent et dans les 12 mois qui suivent le jour où commence l'emploi de l'employé admissible auprès de la corporation ou de la société et qui remplit les conditions suivantes :
  - i. elle vise un bâtiment, un appareil ou du matériel situé en Ontario et est déductible par la corporation ou la société dans le calcul de son revenu aux termes de l'alinéa 20 (1) qq) ou rr) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
  - ii. elle sert à l'installation, à un endroit situé en Ontario, d'un ascenseur, d'un monte-charge vertical, d'un monte-charge incliné ou d'un

to accommodate the qualifying employee in performing his or her job functions, or

- iii. that is for the acquisition of any of the following devices or equipment, if the device or equipment is required by the qualifying employee at a location in Ontario to perform his or her job functions:
  - A. an environmental control unit to operate a telephone and lights, a door opener or other office equipment modified to accommodate an individual with mobility impairment,
  - B. an ergonomic work station and seating, a customized filing system or other office furniture adapted to accommodate an individual with mobility impairment,
  - C. a telephone headset for use by an individual with a mobility impairment,
  - D. specialized lighting for an individual with a visual impairment or epilepsy,
  - E. a real time captioning or alphanumeric pager for an individual with hearing impairment,
  - F. a tool, machinery or information communication system adapted for use by an individual with a physical or mental impairment,
  - G. computer hardware or a hardware attachment that is required to use disability-specific computer software.

2. An expenditure incurred not more than six months after the date of commencement of the qualifying employee's employment with the corporation or partnership to provide the support services at a location in Ontario of a job coach, note-taker, sign language interpreter, intervenor, reader or attendant for the employee, if the services are required by the employee by reason of a physical or mental impairment.
3. An expenditure incurred not more than 12 months after the date of commencement of the qualifying employee's employment with the corporation or partnership to train the employee or his or her coworkers to use equipment described in subparagraph iii of paragraph 1.
4. An expenditure prescribed by the regulations.

#### Limitation on qualifying expenditures

(7) The amount of a corporation's qualifying expenditures for a taxation year shall be determined after the deduction of,

monte-escaliers pour permettre à l'employé admissible de remplir les fonctions de son emploi,

- iii. elle sert à l'acquisition d'un des appareils ou des dispositifs suivants si l'employé admissible en a besoin à un endroit situé en Ontario pour remplir les fonctions de son emploi :
  - A. une unité de commande de l'aire de travail permettant d'utiliser un téléphone, de commander l'éclairage et de faire fonctionner un portier électrique, ou tout autre matériel de bureau modifié en fonction des besoins d'un particulier qui a une déficience motrice,
  - B. un poste de travail et un siège ergonomiques, un système de classement personnalisé ou tout autre mobilier de bureau adapté aux besoins d'un particulier qui a une déficience motrice,
  - C. un casque téléphonique destiné à un particulier qui a une déficience motrice,
  - D. un éclairage spécial destiné à un particulier qui a une déficience visuelle ou qui est épileptique,
  - E. un téléavertisseur alphanumérique ou doté d'un dispositif de sous-titrage en temps réel destiné à un particulier qui a une déficience auditive,
  - F. un outil, une machine ou un système de communication adapté aux besoins d'un particulier qui a une déficience physique ou mentale,
  - G. le matériel informatique ou un accessoire nécessaire au fonctionnement d'un logiciel conçu en fonction de la déficience d'une personne.

2. La dépense qui est engagée dans les six mois qui suivent le jour où commence l'emploi de l'employé admissible auprès de la corporation ou de la société pour lui fournir, à un endroit situé en Ontario, les services de soutien d'un agent d'intégration, d'un preneur de notes, d'un interprète gestuel, d'un intermédiaire, d'un lecteur ou d'un préposé, s'il a besoin de ces services en raison d'une déficience physique ou mentale.
3. La dépense qui est engagée dans les 12 mois qui suivent le jour où commence l'emploi de l'employé admissible auprès de la corporation ou de la société pour apprendre à l'employé ou à ses collègues à se servir d'un appareil ou d'un dispositif visé à la sous-disposition iii de la disposition 1.
4. Une dépense prescrite par les règlements.

#### Restriction : dépenses admissibles

(7) Les dépenses admissibles d'une corporation pour une année d'imposition sont calculées après déduction des montants suivants :



- (a) all government assistance, if any, in respect of the qualifying expenditures that, at the time the corporation's return is required to be delivered under section 75 for the taxation year for which the deduction is claimed under this section, the corporation, or the partnership of which the corporation is a member, has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive;
- (b) the amount, if any, of the expenditures that would not be considered to be reasonable in the circumstances if they had been incurred by persons dealing with each other at arm's length; and
- (c) the amount, if any, of the expenditures that were included in determining the amount of a deduction for a taxation year under this section in respect of another qualifying employee.

#### Qualifying employee

(8) A qualifying employee of a corporation, or of a partnership of which the corporation is a member, is an individual who,

- (a) deals at arm's-length with the corporation;
- (b) is employed by the corporation or partnership for at least 60 hours per month;
- (c) is employed by the corporation or partnership for a period of three months or more;
- (d) within 12 months prior to the date of commencing employment with the corporation or partnership, was not employed by the corporation, a partnership of which the corporation is a member or a corporation associated with the corporation; and
- (e) is an individual described in subsection (9) or who has obtained a Workplace Accessibility Tax Incentive Certificate in a form approved by the Minister from a qualified medical practitioner certifying,
  - (i) that the individual has a physical or mental impairment that is continuous or recurrent and expected to last at least one year, and
  - (ii) that, in the opinion of the practitioner, the impairment constitutes a substantial barrier to competitive employment without accommodations.

#### Same

(9) For the purposes of clause (8) (e), an individual is described in this subsection if,

- (a) the individual is an individual in respect of whom a tax credit under section 118.3 of the *Income Tax Act* (Canada) may be claimed;
- (b) the individual is eligible for income support or employment supports under the *Ontario Disability Support Program Act, 1997*, immediately prior to commencing employment with the corporation or partnership;

- a) toute aide gouvernementale éventuelle à l'égard des dépenses admissibles que la corporation, ou la société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé, a reçu, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à avoir le droit de recevoir au moment où sa déclaration doit être remise aux termes de l'article 75 pour l'année pour laquelle la déduction est demandée aux termes du présent article;
- b) les dépenses éventuelles qui ne seraient pas considérées comme raisonnables dans les circonstances si elles avaient été engagées par des personnes sans lien de dépendance;
- c) les dépenses éventuelles qui sont entrées dans le calcul d'une déduction pour une année aux termes du présent article à l'égard d'un autre employé admissible.

#### Employé admissible

(8) Est un employé admissible d'une corporation ou d'une société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé le particulier qui remplit les conditions suivantes :

- a) il est sans lien de dépendance avec la corporation;
- b) il est employé par la corporation ou la société pendant au moins 60 heures par mois;
- c) il est employé par la corporation ou la société pendant une période de trois mois ou plus;
- d) dans les 12 mois qui précèdent le jour où il commence son emploi auprès de la corporation ou de la société, il n'était pas employé par la corporation, par une société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé ni par une autre corporation associée à la corporation;
- e) il est un particulier visé au paragraphe (9) ou il a obtenu, d'un professionnel de la santé qualifié, une attestation relative à l'incitatif fiscal pour l'adaptation du milieu de travail rédigée sous une forme approuvée par le ministre et portant ce qui suit :
  - (i) il a une déficience physique ou mentale continue ou récurrente dont la durée prévue est d'au moins un an,
  - (ii) de l'avis du professionnel, la déficience constitue un obstacle important à l'obtention d'un emploi soumis à la concurrence s'il n'est pas tenu compte des besoins du particulier.

#### Idem

(9) Aux fins de l'alinéa (8) e), un particulier est visé au présent paragraphe s'il remplit l'une ou l'autre des conditions suivantes :

- a) le crédit d'impôt visé à l'article 118.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) peut être demandé à son égard;
- b) il est admissible au soutien du revenu ou au soutien de l'emploi aux termes de la *Loi de 1997 sur le Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées*, immédiatement avant de commencer un emploi auprès de la corporation ou de la société;

- (c) the individual is in receipt of a Disability Benefits Canada Pension under the *Canada Pension Plan Act* immediately prior to commencing employment with the corporation or partnership;
- (d) the individual is registered with the Canadian National Institute for the Blind;
- (e) the individual is eligible to receive assistance from the Assistive Device Program administered by the Ministry of Health; or
- (f) the individual satisfies the conditions prescribed by the regulations.

#### Exception

(10) No deduction may be made by a corporation under this section in respect of an expenditure incurred in respect of a qualifying employee of the corporation or of a partnership of which it is a member, unless the corporation retains, as part of its records that are required to be kept under section 94, a copy of the certificate referred to in subsection (8) or a copy of the documentation upon which the corporation relies in claiming that the employee is an individual described in subsection (9).

#### Definitions

(11) In this section,

“attendant” means an individual who provides personal support services to a person with a physical disability under the direction of the person on a pre-scheduled visitation basis; (“préposé”)

“intervenor” means an individual who acts as a communication link by providing information, facts and support to a person who is deaf and blind; (“intermédiaire”)

“job coach” means an individual who assists a newly-hired qualifying employee to attain productivity in the workplace that matches other employees by working on-site with the qualifying employee to help him or her to,

- (a) become oriented in the workplace,
- (b) learn the specific work tasks required by the position,
- (c) develop communication skills for interacting with supervisors and co-workers, or
- (d) adjust to the work environment; (“agent d’intégration”)

“mental impairment” means a developmental or learning impairment, a psychiatric impairment or an impairment resulting from a head injury; (“déficience mentale”)

“Ontario allocation factor” of a corporation for a taxation year has the meaning assigned by subsection 12 (1); (“coefficient de répartition de l’Ontario”)

“personal support services” include assistance with personal grooming and hygiene, dressing, breathing by operating respiratory equipment, toileting, eating, essential communication by way of Bliss boards and augmentive communication, positioning and transferring; (“services de soutien personnel”)

- c) il reçoit des prestations d’invalidité aux termes du *Régime de pensions du Canada* immédiatement avant de commencer son emploi auprès de la corporation ou de la société;
- d) il est inscrit auprès de l’Institut national canadien pour les aveugles;
- e) il est admissible à de l’aide dans le cadre du Programme d’appareils et accessoires fonctionnels que le ministère de la Santé est chargé d’appliquer;
- f) il remplit les conditions prescrites par les règlements.

#### Exception

(10) Une corporation ne peut faire aucune déduction aux termes du présent article à l’égard d’une dépense engagée pour un employé admissible de la corporation ou d’une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé, à moins qu’elle ne garde, dans les dossiers qu’elle est tenue de conserver aux termes de l’article 94, une copie de l’attestation mentionnée au paragraphe (8) ou des documents sur lesquels elle se fonde pour déclarer que l’employé est un particulier visé au paragraphe (9).

#### Définitions

(11) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«agent d’intégration» Particulier qui aide un employé admissible récemment embauché à atteindre un niveau de productivité comparable à celui d’autres employés du lieu de travail en travaillant sur place avec lui afin de l’aider :

- a) soit à s’orienter dans le lieu de travail;
- b) soit à apprendre les tâches précises exigées par le poste;
- c) soit à développer des aptitudes à la communication avec ses superviseurs et ses collègues;
- d) soit à s’adapter au milieu de travail. («job coach»)

«coefficient de répartition de l’Ontario» À l’égard d’une corporation et pour une année d’imposition, s’entend au sens du paragraphe 12 (1). («Ontario allocation factor»)

«déficience mentale» Déficience liée au développement, difficultés d’apprentissage, handicap d’ordre psychiatrique ou d’une déficience résultant d’un traumatisme crânien. («mental impairment»)

«intermédiaire» Particulier qui agit comme agent de communication avec une personne qui souffre de surdité en lui fournissant des renseignements, des faits et un soutien. («intervenor»)

«interprète gestuel» Particulier qui agit comme agent de communication avec une personne qui souffre de surdité en utilisant le langage gestuel pour lui fournir des renseignements, des faits et un soutien. («sign language interpreter»)

«préposé» Particulier qui fournit des services de soutien personnels à une personne qui a une déficience physique sous la direction de celle-ci en fonction d’un calendrier de visites préétabli. («attendant»)



“qualified medical practitioner” means an individual described in section 3 of Ontario Regulation 223/98 made under the *Ontario Disability Support Program Act, 1997*; (“professionnel de la santé”)

“sign language interpreter” means an individual who acts as a communication link by using sign language to provide information, facts and support to a deaf person. (“interprète gestuel”) 1998, c. 34, s. 31.

#### Ontario school bus safety tax incentive

13.4 (1) In computing its income from a business for a taxation year, a corporation may deduct an Ontario school bus safety tax incentive for the taxation year equal to the total of all amounts determined using the formula,

$$(A/B) \times 0.3$$

in which,

“A” is the capital cost of an eligible school bus acquired by the corporation in the taxation year, and

“B” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year.

#### Eligible school bus

(2) A vehicle acquired by a corporation is an eligible school bus if,

- (a) it is a school bus as defined under subsection 175 (1) of the *Highway Traffic Act* that meets the requirements of sections 1 and 3 of Regulation 612 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 (School Buses) made under the *Highway Traffic Act* and that conforms to the Canadian Standards Association Standard D250-1998;
- (b) it is acquired by the corporation after May 4, 1999 and before May 5, 2002;
- (c) it is used in Ontario to transport children or to transport adults with a developmental disability and has not previously been used; and

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, the French version of clause (c) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 13, subsection 11 (1) by striking out “atteints d’un trouble du développement” and substituting “ayant une déficience intellectuelle”. See: 2001, c. 13, ss. 11 (1), 35.

- (d) the capital cost of the vehicle is included by the corporation for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) in class 10 of Schedule II to the regulations made under that Act.

#### Corporate partner

(3) If a corporation is a member of a partnership at the end of a taxation year and the partnership incurs, in a fiscal period of the partnership that ends in the taxation year, a capital cost in respect of the acquisition of an eligible

«professionnel de la santé» Particulier visé à l’article 3 du Règlement de l’Ontario 223/98 pris en application de la *Loi de 1997 sur le Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées* («qualified medical practitioner»)

«services de soutien personnel» S’entend notamment de l’aide fournie pour faire sa toilette, s’occuper de son hygiène personnelle, s’habiller, respirer au moyen d’un appareil d’oxygénothérapie, faire ses besoins, manger, établir une communication essentielle à l’aide d’un tableau Bliss et de modes de communication suppléants, changer de position et se déplacer. («personal support services») 1998, chap. 34, art. 31.

#### Incitatif fiscal de l’Ontario pour la sécurité des autobus scolaires

13.4 (1) Une corporation peut déduire, dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant d’un incitatif fiscal de l’Ontario pour la sécurité des autobus scolaires pour l’année, calculé selon la formule suivante :

$$(A/B) \times 0,3$$

où :

«A» représente le coût en capital d’un autobus scolaire admissible que la corporation a acquis pendant l’année;

«B» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année.

#### Autobus scolaire admissible

(2) Un véhicule que la corporation a acquis est un autobus scolaire admissible si les conditions suivantes sont remplies :

- a) il s’agit d’un autobus scolaire, au sens du paragraphe 175 (1) du *Code de la route*, qui satisfait aux exigences des articles 1 et 3 du Règlement 612 des Règlements refondus de l’Ontario de 1990 (School Buses) pris en application du *Code de la route* et qui est conforme à la norme D250-1998 de l’Association canadienne de normalisation;
- b) la corporation l’a acquis après le 4 mai 1999, mais avant le 5 mai 2002;
- c) il est utilisé en Ontario pour transporter des enfants ou pour transporter des adultes atteints d’un trouble du développement, et il n’a pas été utilisé antérieurement;

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, l’alinéa c) est modifié par le paragraphe 11 (1) du chapitre 13 des Lois de l’Ontario de 2001 par substitution de «ayant une déficience intellectuelle» à «atteints d’un trouble du développement». Voir : 2001, chap. 13, par. 11 (1) et art. 35.

- d) la corporation inclut le coût en capital du véhicule aux fins de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) dans la catégorie 10 de l’annexe II des règlements pris en application de cette loi.

#### Associé d’une société en nom collectif ou en commandite

(3) Si une corporation est un associé d’une société en nom collectif ou en commandite à la fin d’une année d’imposition donnée et que la société engage, au cours d’un de ses exercices qui se termine pendant l’année, un

school bus that would qualify for the Ontario school bus safety tax incentive if the expenditure had been made by a corporation, the portion of the capital cost that may reasonably be considered to be the corporation's share of the capital cost may be included by the corporation in determining the amount of its Ontario school bus safety tax incentive for the taxation year.

#### Limited partner

(4) Despite subsection (3), no amount may be included by a corporation in the amount of its Ontario school bus safety tax incentive for a taxation year in respect of an expenditure incurred by a partnership in which the corporation is a limited partner.

#### Recapture

(5) Subsection (6) applies if, within 36 months after the day a corporation or a partnership in which the corporation is a member acquires a school bus that is an eligible school bus in a taxation year, the corporation or partnership disposes of the bus or begins to primarily use the bus for a purpose other than transporting children in Ontario or transporting adults with a developmental disability in Ontario.

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, the French version of subsection (5) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 13, subsection 11 (2) by striking out "atteints d'un trouble du développement" at the end and substituting "ayant une déficience intellectuelle". See: 2001, c. 13, ss. 11 (2), 35.

#### Same, calculation

(6) When calculating its income for the taxation year, the corporation shall include the amount determined using the formula,

$$[(A/B) \times 0.3] \times [(1096 - C)/1096]$$

in which,

«A» is the capital cost of the eligible school bus, to the extent that the cost was included by the corporation in determining the amount of an Ontario school bus safety tax incentive for a taxation year of the corporation,

«B» is the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year, and

«C» is the number of days that the corporation or a partnership in which the corporation is a member owned the eligible school bus before disposing of it or beginning to use it for a purpose other than transporting children in Ontario or transporting adults with a developmental disability in Ontario.

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, the French version of the definition of «C» is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 13, subsection 11 (3) by striking out "atteints d'un trouble du développement" at the end and substituting "ayant une déficience intellectuelle". See: 2001, c. 13, ss. 11 (3), 35.

coût en capital à l'égard de l'acquisition d'un autobus scolaire admissible qui donnerait droit à l'incitatif fiscal de l'Ontario pour la sécurité des autobus scolaires si la dépense avait été engagée par une corporation, la portion du coût en capital qui peut raisonnablement être considérée comme la part attribuable à la corporation peut entrer dans le calcul de l'incitatif fiscal de l'Ontario pour la sécurité des autobus scolaires de la corporation pour l'année.

#### Commanditaire

(4) Malgré le paragraphe (3), une corporation ne peut inclure aucun montant dans le calcul de son incitatif fiscal de l'Ontario pour la sécurité des autobus scolaires à l'égard d'une dépense engagée par une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé commanditaire.

#### Récupération

(5) Le paragraphe (6) s'applique si, dans les 36 mois qui suivent le jour où une corporation ou une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé fait l'acquisition d'un autobus scolaire qui est un autobus scolaire admissible au cours d'une année d'imposition, la corporation ou la société en dispose ou commence à l'utiliser principalement à une fin autre que le transport d'enfants en Ontario ou le transport, en Ontario, d'adultes atteints d'un trouble du développement.

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (5) est modifié par le paragraphe 11 (2) du chapitre 13 des Lois de l'Ontario de 2001 par substitution de «ayant une déficience intellectuelle» à «atteints d'un trouble du développement» à la fin du paragraphe. Voir : 2001, chap. 13, par. 11 (2) et art. 35.

#### Idem : calcul

(6) Lors du calcul de son revenu pour l'année d'imposition, la corporation inclut le montant calculé selon la formule suivante :

$$[(A/B) \times 0,3] \times [(1096 - C)/1096]$$

où :

«A» représente le coût en capital de l'autobus scolaire admissible, dans la mesure où la corporation l'a inclus dans le calcul du montant d'un incitatif fiscal de l'Ontario pour la sécurité des autobus scolaires pour une de ses années d'imposition;

«B» représente le coefficient de répartition de l'Ontario de la corporation pour l'année d'imposition;

«C» représente le nombre de jours pendant lesquels la corporation ou une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé était propriétaire de l'autobus scolaire admissible avant d'en disposer ou de commencer à l'utiliser à une fin autre que le transport d'enfants en Ontario ou le transport, en Ontario, d'adultes atteints d'un trouble du développement.

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, la définition de «C» est modifiée par le paragraphe 11 (3) du chapitre 13 des Lois de l'Ontario de 2001 par substitution de «ayant une déficience intellectuelle» à «atteints d'un trouble du développement» à la fin de la définition. Voir : 2001, chap. 13, par. 11 (3) et art. 35.



**Exception**

(7) Subsection (6) does not apply in respect of a disposition of an eligible school bus by a corporation or by a partnership in which the corporation is a partner,

- (a) if the corporation or partnership disposes of the bus in connection with a disposition by the corporation or partnership of all or substantially all of the business in which the bus was used, and the person acquiring the business continues after the disposition to carry on the business in Ontario;
- (b) if the corporation is in bankruptcy or receivership or is insolvent, and the bus is disposed of in the course of a disposition of the assets of the corporation's business; or
- (c) if the corporation disposes of the bus to another corporation (referred to in this clause as the "recipient corporation") as a result of a winding-up of the corporation into the recipient corporation to which subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applies or as a result of an amalgamation or merger of the corporation with another corporation to form the recipient corporation to which subsection 87 (1) of that Act applies.

**Interpretation**

(8) For the purposes of subsections (5), (6) and (7),

- (a) a corporation that is formed as a result of an amalgamation or merger of two or more corporations shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each of the corporations that amalgamated or merged; and
- (b) a corporation that is a parent for the purposes of subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), or would be a parent if it were a taxable Canadian corporation, shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each corporation that, if it were a taxable Canadian corporation, would be described as a subsidiary in that subsection, after the winding up of the subsidiary.

**Definition**

(9) In this section,

"Ontario allocation factor", of a corporation for a taxation year, means Ontario allocation factor as defined in subsection 12 (1). 1999, c. 9, s. 78.

**Educational technology tax incentive**

13.5 (1) In this section,

"eligible course" means a course of study offered by an eligible educational institution that provides credit towards a post-secondary degree, diploma, certificate or an apprentice training program approved by the Director of Apprenticeships under the *Apprenticeship and Certification Act*, 1998 or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act*; ("cours admissible")

**Exception**

(7) Le paragraphe (6) ne s'applique pas à l'égard de la disposition d'un autobus scolaire admissible par une corporation ou une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé dans l'un ou l'autre des cas suivants :

- a) la corporation ou la société dispose de l'autobus dans le cadre de la disposition de la totalité ou de la quasi-totalité de l'entreprise dans laquelle l'autobus était utilisé, et la personne qui acquiert l'entreprise continue, après la disposition, d'exploiter l'entreprise en Ontario;
- b) la corporation a fait faillite, est mise sous séquestre ou est insolvable, et la disposition de l'autobus a lieu dans le cadre de la disposition de l'actif de l'entreprise de la corporation;
- c) la corporation dispose de l'autobus en faveur d'une autre corporation (appelée dans le présent alinéa «corporation bénéficiaire») à la suite d'une liquidation de la corporation au profit de la corporation bénéficiaire à laquelle s'applique le paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou d'une fusion ou unification de la corporation avec une autre corporation pour former la corporation bénéficiaire à laquelle s'applique le paragraphe 87 (1) de cette loi.

**Interprétation**

(8) Aux fins des paragraphes (5), (6) et (7) :

- a) la corporation issue de la fusion ou de l'unification de deux corporations ou plus est réputée être la même corporation que chacune des corporations fusionnées ou unifiées et en être la continuation;
- b) la corporation qui est une société mère aux fins du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), ou qui le serait si elle était une société canadienne imposable, est réputée être la même corporation que chaque corporation qui, si elle était une société canadienne imposable, serait décrite comme une filiale à ce paragraphe et en être la continuation, après la liquidation de la filiale.

**Définition**

(9) La définition qui suit s'applique au présent article.

«coefficient de répartition de l'Ontario» Le coefficient de répartition de l'Ontario applicable à une corporation pour une année d'imposition s'entend au sens du paragraphe 12 (1). 1999, chap. 9, art. 78.

**Incitatif fiscal pour la technologie éducative**

13.5 (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«coefficient de répartition de l'Ontario» Le coefficient de répartition de l'Ontario applicable à une corporation pour une année d'imposition s'entend au sens du paragraphe 12 (1). («Ontario allocation factor»)

«cours admissible» Programme d'études qu'offre un établissement d'enseignement autorisé et qui donne un crédit menant à l'obtention d'un grade, diplôme ou

“eligible educational institution” means,

- (a) a university or college of applied arts and technology in Ontario, whose enrolment is counted for the purposes of calculating its entitlement to annual operating grants from the Government of Ontario,
- (b) the Michener Institute of Applied Health Sciences, or
- (c) the Ontario College of Art and Design; (“établissement d’enseignement autorisé”)

“eligible equipment” means the equipment described in subsection (14) and excludes the things described in subsection (15); (“matériel admissible”)

“eligible learning technology” means,

- (a) custom or pre-packaged computer programs for use primarily in delivering an eligible course to students or instructors,
- (b) custom computer programs for use primarily in providing digital library services to students or instructors, or
- (c) instructional aids consisting of collections of images, sounds or animated pictures that are archived and shared through the Internet and can be accessed and used in eligible courses; (“technologie d’apprentissage admissible”)

“notional price” means, in respect of eligible equipment that is donated or sold or eligible learning technology that is donated, sold or licensed in a taxation year to an eligible educational institution,

- (a) the lowest amount that the corporation would normally have charged in the year on a sale or licensing of the equipment or technology to a person dealing at arm’s length with the corporation, if the corporation carries on a business of selling eligible equipment or selling or licensing eligible learning technology in the taxation year, or
- (b) the cost to the corporation of the equipment or technology, in any other case; (“prix théorique”)

“Ontario allocation factor” of a corporation for a taxation year has the meaning assigned by subsection 12 (1); (“coefficient de répartition de l’Ontario”)

“systems software” means a combination of computer programs and associated procedures, related technical documentation and data that,

- (a) performs compilation, assembly, mapping, management or processing of other programs,
- (b) facilitates the functioning of a computer system by other programs,
- (c) provides service or utility functions such as media conversion, sorting, merging, system accounting, performance measurement, system diagnostics or programming aids,
- (d) provides general support functions such as data management, report generation or security control, or
- (e) provides general capability to meet widespread categories of problem solving or processing

certificat d’études postsecondaires ou programme de formation des apprentis qu’approuve le directeur de l’apprentissage aux termes de la *Loi de 1998 sur l’apprentissage et la reconnaissance professionnelle* ou de la *Loi sur la qualification professionnelle et l’apprentissage des gens de métier*. («eligible course»)

«établissement d’enseignement autorisé» S’entend, selon le cas :

- a) d’une université ou d’un collège d’arts appliqués et de technologie de l’Ontario dont l’effectif entre dans le calcul des subventions de fonctionnement annuelles qu’il a le droit de recevoir du gouvernement de l’Ontario;
- b) de l’établissement appelé Michener Institute of Applied Health Sciences;
- c) de l’établissement appelé Ontario College of Art and Design. («eligible educational institution»)

«logiciel de systèmes» S’entend d’un ensemble de programmes d’informatique et de procédures connexes, de documents et de données techniques connexes qui, selon le cas :

- a) assure la compilation, l’assemblage, le relevé, la gestion ou le traitement d’autres programmes;
- b) facilite le fonctionnement d’un système d’équipement électronique par d’autres programmes;
- c) assure des services ou des fonctions de service comme la conversion de support, le tri, la fusion, la comptabilité du système, la mesure des performances, le diagnostic du système ou les soutiens de programmation;
- d) assure des fonctions générales de soutien comme la gestion des données, la production d’états ou le contrôle de la sécurité;
- e) donne la possibilité générale de résoudre ou de traiter des catégories importantes de problèmes lorsque les attributs particuliers du travail à exécuter sont présentés principalement sous la forme de paramètres. («systems software»)

«matériel admissible» Le matériel décrit au paragraphe (14), mais non les choses décrites au paragraphe (15). («eligible equipment»)

«prix théorique» À l’égard du matériel admissible dont il est fait don ou qui est vendu à un établissement d’enseignement autorisé pendant une année d’imposition ou à l’égard d’une technologie d’apprentissage admissible dont il lui est fait don, qui lui est vendu ou dont la licence d’utilisation lui est octroyée pendant l’année, s’entend, selon le cas :

- a) du montant le moins élevé que la corporation aurait normalement exigé pendant l’année lors de la vente du matériel ou de la technologie à une personne sans lien de dépendance avec elle ou lors de l’octroi d’une licence d’utilisation à leur égard à une telle personne, si elle exploite une entreprise de vente de matériel admissible pendant l’année ou une entreprise de vente de technologies d’apprentissage admissibles ou d’octroi de licences d’utilisation à leur égard pendant l’année;



requirements where the specific attributes of the work to be performed are introduced mainly in the form of parameters. (“logiciel de systèmes”) 2000, c. 42, s. 12.

#### Incentive

(2) In computing its income from a business for a taxation year, a corporation may deduct an educational technology tax incentive in respect of eligible equipment that is donated or sold or eligible learning technology that is donated, sold or licensed to an eligible educational institution during the taxation year and after May 2, 2000. 2000, c. 42, s. 12.

#### Amount of incentive

(3) The amount of a corporation’s educational technology tax incentive for a taxation year is the total of all amounts each of which is calculated, in respect of eligible equipment that is donated or sold or eligible learning technology that is donated, sold or licensed to an eligible educational institution in the taxation year, using the formula,

$$[(A - B) \div C] \times 0.15$$

in which,

- “A” is the corporation’s notional price for the equipment or technology,
- “B” is the fair market value of the consideration, if any, paid or payable by the institution for the equipment or technology, and
- “C” is the corporation’s Ontario allocation factor for the taxation year. 2000, c. 42, s. 12.

#### Corporate partner

(4) A corporation that is a member of a partnership at the end of the corporation’s taxation year may deduct the amount described in paragraph 3 in computing its income from a business for the taxation year in the circumstances described in paragraphs 1 and 2:

1. In a fiscal period of the partnership that ends in the taxation year of the corporation, the partnership

b) du coût, pour la corporation, du matériel ou de la technologie, dans les autres cas. («notional price») «technologie d’apprentissage admissible» S’entend, selon le cas :

- a) de programmes d’informatique faits sur commande ou pré-emballés qui servent principalement à l’enseignement d’un cours admissible aux étudiants ou au personnel enseignant;
- b) de programmes d’informatique faits sur commande qui servent principalement à offrir des services de bibliothèque numérique aux étudiants et au personnel enseignant;
- c) de matériel didactique sous forme de collections d’images, de sons ou de films d’animation qui sont archivées et diffusées sur Internet et auxquelles il est possible d’avoir accès dans l’enseignement de cours admissibles et qui peuvent être utilisées ainsi. («eligible learning technology») 2000, chap. 42, art. 12.

#### Incitatif

(2) Une corporation peut déduire, dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour une année d’imposition, le montant d’un incitatif fiscal pour la technologie éducative à l’égard du matériel admissible dont elle fait don ou qu’elle vend à un établissement d’enseignement autorisé ou d’une technologie d’apprentissage admissible dont elle lui fait don, qu’elle lui vend ou dont elle lui octroie la licence d’utilisation pendant l’année mais après le 2 mai 2000. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Montant de l’incitatif

(3) Le montant de l’incitatif fiscal pour la technologie éducative d’une corporation pour une année d’imposition correspond à la somme de tous les montants dont chacun est calculé selon la formule suivante à l’égard du matériel admissible dont elle fait don ou qu’elle vend à un établissement d’enseignement autorisé pendant l’année ou à l’égard d’une technologie d’apprentissage admissible dont elle lui fait don, qu’elle lui vend ou dont elle lui octroie la licence d’utilisation pendant l’année :

$$[(A - B) \div C] \times 0,15$$

où :

- «A» représente le prix théorique du matériel ou de la technologie;
- «B» représente la juste valeur marchande de la contrepartie éventuelle que l’établissement a versée ou doit verser pour le matériel ou la technologie;
- «C» représente le coefficient de répartition de l’Ontario de la corporation pour l’année. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Associé d’une société en nom collectif ou en commandite

(4) La corporation qui est un associé d’une société en nom collectif ou en commandite à la fin de son année d’imposition peut déduire le montant visé à la disposition 3 dans le calcul du revenu qu’elle tire d’une entreprise pour l’année dans les circonstances énoncées aux dispositions 1 et 2 :

1. Au cours d’un de ses exercices qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation, la

donates or sells eligible equipment or donates, sells or licenses eligible learning technology to an eligible educational institution.

2. If the donation or sale had been made or the licence had been given by a corporation, the corporation would be entitled to claim a deduction under this section.
3. The amount deductible by the corporation is the amount that may reasonably be considered to be the corporation's share of the amount that the partnership would be entitled to deduct in respect of the donation, sale or licence, if the partnership were a corporation and if the partnership used the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year. 2000, c. 42, s. 12.

#### Limited partner

(5) Despite subsection (4), no amount may be deducted under this section by a corporation with respect to a sale or donation of eligible equipment or a sale, donation or licence of eligible learning technology by a partnership in which the corporation is a limited partner. 2000, c. 42, s. 12.

#### Certificate

(6) An eligible educational institution shall issue a certificate to a corporation or partnership that donates or sells eligible equipment or that donates, sells or licenses eligible learning technology to it, stating that the equipment or technology is eligible equipment or eligible learning technology for the purposes of this section. 2000, c. 42, s. 12.

#### Same

(7) The certificate must be issued in a form and be given to the corporation or partnership in a manner approved by the Minister. 2000, c. 42, s. 12.

#### Status of certificate

(8) Unless otherwise directed by the Minister, the certificate forms part of the records and books of account required to be kept under section 94 by the corporation or partnership making the donation or sale or giving the licence. 2000, c. 42, s. 12.

#### Same

(9) A corporation is not entitled to claim a deduction under this section in respect of a donation, sale or licence unless the corporation retains a copy of the certificate in its records. 2000, c. 42, s. 12.

#### Minister's direction and order

(10) If an eligible educational institution issues one or more incorrect certificates,

société fait don du matériel admissible à un établissement d'enseignement autorisé ou le lui vend ou lui fait don d'une technologie d'apprentissage admissible, la lui vend ou lui en octroie la licence d'utilisation.

2. Une corporation aurait le droit de demander la déduction prévue au présent article si elle avait effectué le don ou la vente ou octroyé la licence d'utilisation.
3. Le montant que la corporation peut déduire correspond au montant qui peut raisonnablement être considéré comme la part, attribuable à la corporation, du montant que la société aurait le droit de déduire à l'égard du don, de la vente ou de l'octroi de la licence d'utilisation si elle était une corporation et qu'elle utilisait le coefficient de répartition de l'Ontario de la corporation pour l'année d'imposition. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Commanditaires

(5) Malgré le paragraphe (4), une corporation ne peut déduire aucun montant en vertu du présent article à l'égard du matériel admissible dont fait don ou que vend une société en commandite dont elle est un associé commanditaire ou de la technologie d'apprentissage admissible dont celle-ci fait don, qu'elle vend ou dont elle octroie la licence d'utilisation. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Attestation

(6) L'établissement d'enseignement autorisé délivre à la corporation ou à la société en nom collectif ou en commandite qui lui fait don de matériel admissible ou le lui vend ou qui lui fait don d'une technologie d'apprentissage admissible, la lui vend ou lui en octroie la licence d'utilisation une attestation indiquant que le matériel ou la technologie est du matériel admissible ou une technologie d'apprentissage admissible aux fins du présent article. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Idem

(7) L'attestation est délivrée sous la forme qu'approuve le ministre et est remise à la corporation ou à la société en nom collectif ou en commandite de la manière qu'il approuve également. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Effet de l'attestation

(8) Sauf ordre contraire du ministre, l'attestation fait partie des registres et des livres comptables que la corporation ou la société en nom collectif ou en commandite qui effectue le don ou la vente ou qui octroie la licence d'utilisation doit tenir en application de l'article 94. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Idem

(9) Une corporation n'a pas le droit de demander une déduction aux termes du présent article à l'égard d'un don, d'une vente ou de l'octroi d'une licence d'utilisation à moins de conserver une copie de l'attestation dans ses registres. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Ordre et arrêté du ministre

(10) Si l'établissement d'enseignement autorisé délivre une ou plusieurs attestations erronées, le ministre peut faire ce qui suit :



- (a) the Minister may direct the institution to cease issuing certificates under this section; and
- (b) the Minister may order that all or some of the equipment that is donated or sold to the institution or all or some of the technology that is donated, sold or licensed to the institution is not eligible equipment or eligible learning technology for the purposes of this section. 2000, c. 42, s. 12.

#### Revocation

(11) The Minister may revoke a direction or order, or both, made under subsection (10) if the Minister is satisfied that the eligible educational institution will comply with the Minister's directions with respect to the accuracy, form and content of certificates given under this section. 2000, c. 42, s. 12.

#### Conditions

(12) The Minister may impose such conditions on the revocation of the direction and order under subsection (11) as he or she considers reasonable. 2000, c. 42, s. 12.

#### Effect of revocation

(13) Upon the revocation of a direction and order, the equipment or technology that would have otherwise been eligible equipment or eligible learning technology is, to the extent approved by the Minister, eligible equipment or eligible learning technology for the purposes of this section and may be certified as such by the educational institution. 2000, c. 42, s. 12.

#### Eligible equipment

(14) The following types of equipment are eligible equipment for the purposes of the educational technology tax incentive:

1. Computer, electronic and telecommunications equipment that has never been used before, including any systems software essential to the operation of the equipment, and that is to be used primarily to enhance and expand delivery of an eligible course by enabling better communication between instructors and students or between students, either inside or outside the classroom.
2. Instructional equipment or tools that have never been used before, including any specialized supplies and systems software essential to the operation of the equipment or tools, and that are to be used primarily for the delivery of an eligible course. 2000, c. 42, s. 12.

#### Exclusions from eligible equipment

(15) The following things are not eligible equipment for the purposes of the educational technology tax incentive:

1. Office or classroom furniture.
2. Fixtures, wiring or components that are part of a building or structure.
3. Fibre optic cable.

- a) lui donner l'ordre de cesser de délivrer des attestations en application du présent article;
- b) décider, par arrêté, que tout ou partie du matériel dont il lui a été fait don ou qui lui a été vendu ou de la technologie dont il lui a été fait don, qui lui a été vendue ou dont la licence d'utilisation lui a été octroyée n'est pas du matériel admissible ou une technologie d'apprentissage admissible aux fins du présent article. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Révocation

(11) Le ministre peut révoquer un ordre qu'il donne ou un arrêté qu'il prend en vertu du paragraphe (10), ou les deux, s'il est convaincu que l'établissement d'enseignement autorisé se conformera à ses ordres quant à l'exactitude, à la forme et au contenu des attestations prévues au présent article. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Conditions

(12) Le ministre peut assortir la révocation de l'ordre ou de l'arrêté prévue au paragraphe (11) des conditions qu'il estime raisonnables. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Effet de la révocation

(13) Dès la révocation d'un ordre ou d'un arrêté, le matériel ou la technologie qui aurait constitué par ailleurs du matériel admissible ou une technologie d'apprentissage admissible le devient aux fins du présent article, dans la mesure qu'approuve le ministre, et l'établissement d'enseignement peut délivrer une attestation à cet effet. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Matériel admissible

(14) Les genres de matériel qui constituent du matériel admissible aux fins de l'incitatif fiscal pour la technologie éducative sont les suivants :

1. Le matériel informatique, électronique et de télécommunication qui n'a jamais été utilisé auparavant, y compris un logiciel de systèmes qui est essentiel au fonctionnement du matériel, et qui doit servir principalement à améliorer et à élargir l'enseignement d'un cours admissible en favorisant une meilleure communication entre le personnel enseignant et les étudiants ou entre les étudiants, que ce soit en classe ou hors de la classe.
2. Le matériel ou les outils pédagogiques qui n'ont jamais été utilisés auparavant, y compris des fournitures spécialisées et des logiciels de systèmes qui sont essentiels à leur fonctionnement, et qui doivent servir principalement à l'enseignement d'un cours admissible. 2000, chap. 42, art. 12.

#### Exclusions

(15) Les choses suivantes ne constituent pas du matériel admissible aux fins de l'incitatif fiscal pour la technologie éducative :

1. L'ameublement de bureau ou de classe.
2. Les accessoires fixes, le câblage ou les éléments constituant d'un bâtiment ou d'une structure.
3. Les câbles à fibres optiques.

4. A personal or laptop computer that a student will own after completing the eligible course.
5. Maintenance equipment.
6. Books. 2000, c. 42, s. 12.

#### SUBDIVISION B — TAXABLE CAPITAL GAINS AND ALLOWABLE CAPITAL LOSSES

##### Application of *Income Tax Act* (Canada)

14. (1) Except as hereinafter provided, the taxable capital gains and allowable capital losses of a corporation for a taxation year from the disposition of any property shall for the purposes of this Act be determined in accordance with subdivision c of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) and the said subdivision c is applicable to this Act in so far as the said subdivision applies to corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (1).

##### Idem

(2) In the application of paragraph 39 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, subparagraph 39 (1) (a) (ii.1) is not applicable. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (2).

##### Idem

(3) Subsections 39 (7) and (8) of the *Income Tax Act* (Canada) do not apply for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (3); 1996, c. 29, s. 40 (1).

##### Limit on capital gains reserve

(3.1) Despite subparagraph 40 (1) (a) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada), the amount a corporation may claim as a deduction under that subparagraph for the purposes of this Act in determining its gain for a taxation year from the disposition of a property shall not exceed the amount claimed for the taxation year for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) under that subparagraph in respect of the disposition. 1997, c. 43, Sched. A, s. 9 (1).

##### Exception

(3.2) Subsection (3.1) does not apply in determining the amount of a corporation's gain for a taxation year from the disposition of a property if section 5.2 or 5.3 applies in determining the amount deducted by the corporation under subparagraph 40 (1) (a) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purposes of this Act, in determining the amount of the gain. 1998, c. 34, s. 32 (1); 1999, c. 9, s. 79 (1).

##### Same

(3.3) Subsection (3.2) applies to taxation years ending after the day on which that subsection comes into force. 1998, c. 34, s. 32 (1).

##### Idem

(4) In the application of subparagraph 40 (2) (a) (i) and paragraph 44 (7) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the said provisions shall be read as though the words "was not resident" were deleted

4. Un ordinateur personnel ou portable dont un étudiant sera le propriétaire après avoir terminé le cours admissible.
5. Le matériel d'entretien.
6. Les livres. 2000, chap. 42, art. 12.

#### SOUS-SECTION B — GAINS EN CAPITAL IMPOSABLES ET PERTES EN CAPITAL DÉDUCTIBLES

##### Application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

14. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, les gains en capital imposables et les pertes en capital déductibles d'une corporation, pour une année d'imposition, résultant de la disposition d'un bien sont, aux fins de la présente loi, calculés conformément à la sous-section c de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Cette sous-section c s'applique à la présente loi dans la mesure où elle s'applique aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (1).

##### Idem

(2) Pour l'application de l'alinéa 39 (1) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, le sous-alinéa 39 (1) a) (ii.1) ne s'applique pas. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (2).

##### Idem

(3) Les paragraphes 39 (7) et (8) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'appliquent pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (3); 1996, chap. 29, par. 40 (1).

##### Plafond de la réserve pour gains en capital

(3.1) Malgré le sous-alinéa 40 (1) a) (iii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le montant dont une corporation peut demander la déduction en vertu de ce sous-alinéa aux fins de la présente loi dans le calcul du gain qu'elle a tiré, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien ne doit pas dépasser le montant déduit pour l'année d'imposition aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) en vertu de ce sous-alinéa à l'égard de la disposition. 1997, chap. 43, annexe A, par. 9 (1).

##### Exception

(3.2) Le paragraphe (3.1) ne s'applique pas au calcul du gain qu'une corporation tire, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien si l'article 5.2 ou 5.3 s'applique au calcul du montant qu'elle déduit en vertu du sous-alinéa 40 (1) a) (iii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique, aux fins de la présente loi, au calcul du gain. 1998, chap. 34, par. 32 (1); 1999, chap. 9, par. 79 (1).

##### Idem

(3.3) Le paragraphe (3.2) s'applique aux années d'imposition qui se terminent après le jour de son entrée en vigueur. 1998, chap. 34, par. 32 (1).

##### Idem

(4) Pour l'application du sous-alinéa 40 (2) a) (i) et de l'alinéa 44 (7) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, ces dispositions se lisent comme si les mots «ne résidait pas» étaient sup-



and the words “ceased to have a permanent establishment” were inserted in lieu thereof. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (4).

#### Adjustments to cost base

(5) In computing the adjusted cost base to a corporation of property in accordance with the provisions made applicable by subsection (1), the following rules apply for the purposes of this Act,

- (a) where the property is a foreign resource property, there shall be added to the cost of the property to the corporation that part of the foreign exploration and development expenses incurred by the corporation after 1971 with respect to the property that is not allowed as a deduction from income for purposes of this Act;
- (b) clause 53 (2) (c) (ii) (B) of the *Income Tax Act* (Canada) shall apply as if the words “foreign exploration and development expenses” were deleted;
- (c) subparagraph 53 (2) (k) (i) of the *Income Tax Act* (Canada) shall apply as if the reference in clause (B) thereof to section 65 were a reference to the said section 65 and to section 17 of this Act;
- (d) where the property is a foreign resource property, there shall be deducted in respect of the property,
  - (i) any amount that has become receivable by the corporation at a particular time in a taxation year as the result of a transaction that occurred after May 6, 1974 in which the consideration given by the corporation for the amount was property or services the original cost of which may reasonably be regarded as having been foreign exploration and development expenses, and
  - (ii) any amount required by subsection 80 (9) of the *Income Tax Act* (Canada) to be applied to reduce the adjusted cost base of the property at or before the end of the taxation year;
- (e) if the property is an interest in a partnership,
  - (i) there shall be deducted in respect of each fiscal period of the partnership ending before that time all amounts deducted by the corporation for a taxation year commencing before that time,
    - (A) under section 12 in respect of the corporation's share of the qualified expenditures made by the partnership in the fiscal period,
    - (B) under section 13 in respect of the portion of the property of the partnership deemed to be eligible assets acquired by the corporation,
    - (C) under section 13.1 in respect of an amount deducted under clause 11 (10)
      - (a) by the partnership as an Ontario new technology tax incentive,

primés et remplacés par les mots «avait cessé d'avoir un établissement permanent». L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (4).

#### Rajustements du prix de base

(5) Dans le calcul du prix de base rajusté d'un bien, pour une corporation, conformément aux dispositions dont le paragraphe (1) prévoit l'application, les règles suivantes s'appliquent aux fins de la présente loi :

- a) si le bien est un avoir minier étranger, il faut ajouter au prix que le bien a coûté à la corporation la partie des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger que cette dernière a engagés après 1971 à l'égard du bien qui n'est pas admise à titre de déduction du revenu aux fins de la présente loi;
- b) la disposition 53 (2) c) (ii) (B) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique comme si les mots «frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger» étaient supprimés;
- c) le sous-alinéa 53 (2) k) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique comme si le renvoi de la disposition (B) de ce sous-alinéa à l'article 65 était un renvoi à cet article 65 et à l'article 17 de la présente loi;
- d) si le bien est un avoir minier étranger, il faut déduire, à l'égard du bien :
  - (i) le montant devenu exigible par la corporation à une date quelconque de l'année d'imposition en raison d'une opération effectuée après le 6 mai 1974 dans le cadre de laquelle la contrepartie que la corporation a donnée pour ce montant consistait en des biens ou en des services dont le prix initial peut raisonnablement être considéré comme ayant été des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger,
  - (ii) le montant que le paragraphe 80 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) oblige à appliquer en réduction du prix de base rajusté du bien au plus tard à la fin de l'année d'imposition;
- e) si le bien constitue un intérêt dans une société en nom collectif et à moins que la totalité ou une partie des montants puisse raisonnablement être considérée comme ayant été incluse dans la part, attribuable à la corporation, de la perte subie par la société en commandite pour l'année d'imposition où s'est terminé l'exercice financier de la société :
  - (i) il faut déduire, pour chaque exercice financier de la société se terminant avant cette date, tous les montants que la corporation a déduits pour une année d'imposition commençant avant cette date :
    - (A) aux termes de l'article 12, à l'égard de la part, attribuable à la corporation, des dépenses admissibles engagées par la société pendant l'exercice financier,
    - (B) aux termes de l'article 13, à l'égard de la fraction des biens de la société qui est

- (D) under sections 13.2 and 13.3 in respect of the corporation's share of the qualifying expenditures under each of those sections made by the partnership in the fiscal period,
- (E) under section 13.4 in respect of the corporation's share of the capital costs incurred by the partnership in the fiscal period,
- (F) under section 13.5 in respect of the corporation's share of the amount described in subsection 13.5 (4), as determined under that subsection, and
- (ii) there shall be added in respect of each fiscal period of the partnership ending before that time all amounts included in the income of the corporation for a taxation year commencing before that time under subsection 12 (13) or section 11.1,

except to the extent that all or a portion of any such amounts may reasonably be considered to have been included in the corporation's limited partnership loss in respect of the partnership for the taxation year in which the fiscal period of the partnership ended. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (5); 1992, c. 3, s. 5; 1996, c. 29, s. 40 (2); 1998, c. 5, s. 8; 1998, c. 34, s. 32 (2, 3); 1999, c. 9, s. 79 (2); 2000, c. 42, s. 13.

#### Definitions

- (6) In this section,

“foreign exploration and development expenses” incurred by a corporation means,

- (a) any drilling or exploration expense, including any general geological or geophysical expense, incurred by it on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas outside Canada,
- (b) any prospecting, exploration or development expense incurred by it in searching for minerals outside Canada,
- (c) any annual payment made by the corporation for the preservation of a foreign resource property, and
- (d) its share of the foreign exploration and development expenses incurred by any association, partnership or syndicate in a fiscal period thereof, if at the end of that fiscal period it was a member or partner thereof; (“frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger”)

“foreign resource property” of a corporation means any property that would be a Canadian resource property of the corporation within the meaning of subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada) if the definition of “Canadian resource property” were read as if the refer-

réputée constituer des éléments d’actif admissibles acquis par la corporation,

- (C) aux termes de l’article 13.1, à l’égard d’un montant que la société a déduit en vertu de l’alinéa 11 (10) a) au titre du stimulant fiscal de l’Ontario pour les nouvelles technologies,
- (D) aux termes des articles 13.2 et 13.3, à l’égard de la part attribuable à la corporation des dépenses admissibles visées à chacun de ces articles et engagées par la société en nom collectif ou en commandite pendant l’exercice,
- (E) aux termes de l’article 13.4, à l’égard de la part attribuable à la corporation du coût en capital engagé par la société en nom collectif ou en commandite pendant l’exercice,
- (F) aux termes de l’article 13.5, à l’égard de la part attribuable à la corporation du montant visé au paragraphe 13.5 (4), calculé aux termes de ce paragraphe,

- (ii) il faut ajouter, à l’égard de chaque exercice financier de la société se terminant avant cette date, tous les montants inclus dans le revenu de la corporation pour une année d’imposition commençant avant cette date aux termes du paragraphe 12 (13) ou de l’article 11.1. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (5); 1992, chap. 3, art. 5; 1996, chap. 29, par. 40 (2); 1998, chap. 5, art. 8; 1998, chap. 34, par. 32 (2) et (3); 1999, chap. 9, par. 79 (2); 2000, chap. 42, art. 13.

#### Définitions

- (6) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«avoir minier étranger» L’avoir minier étranger d’une corporation s’entend de tout bien qui serait un avoir minier canadien de la corporation au sens du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) si, dans la définition de «avoir minier canadien», les mentions «au Canada» se lisaient «hors du Canada». («foreign resource property»)

«frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger» Les frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger engagés par une corporation s’entendent :

- a) des frais d’exploration ou de forage, y compris tous frais d’études géologiques ou géophysiques générales, qu’elle a engagés pour l’exploration ou le forage effectués en vue de la découverte de pétrole ou de gaz naturel hors du Canada;
- b) des frais de prospection, d’exploration ou d’aménagement qu’elle a engagés dans la recherche de minéraux hors du Canada;
- c) des paiements annuels qu’elle a effectués pour préserver un avoir minier étranger;
- d) de sa part des frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger engagés par une association de



ences therein to “in Canada” were references to “outside Canada”. (“avoir minier étranger”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (6); 1996, c. 29, s. 40 (3).

#### Interpretation

(7) Subsections 127.2 (8) and 127.3 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) apply in the determination of the cost of and capital gain from the disposition of capital property which includes shares, debt obligations and rights. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (7).

#### Deemed government assistance

(8) Despite clause 1 (3) (d), in the application of paragraph 53 (2) (k) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, all amounts deducted under subsection 127 (5) or (6) of that Act, or deemed to have been deducted under subsection 127 (5) by operation of subsection 127.1 (3) or 192 (10) of that Act in the application of paragraph 53 (2) (k) for the purposes of that Act, shall be deemed to be assistance received by the corporation before that time from a government. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 14 (8).

### SUBDIVISION C — OTHER SOURCES OF INCOME

*Income Tax Act* (Canada), Part I (B) (d) applicable

15. (1) Except as hereinafter provided, subdivision d of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as the said subdivision applies to corporations.

#### Disposition of resource property

(2) In the application of section 59 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act,

- (a) subsection (1) and paragraphs (3.2) (a) and (3.3) (f) of the said section are not applicable; and
- (b) the references in subsection (2) of the said section to amounts deducted as a reserve in computing income for the immediately preceding taxation year shall include any amount deducted under section 16 of the *Corporations Tax Act*, being chapter 97 of the Revised Statutes of Ontario, 1980, in computing income for the immediately preceding taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 15.

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 59.1

(3) In the application of section 59.1 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the reference to “this Part” shall be read as a reference to Part V of this Act. 1994, c. 14, s. 5 (1).

### SUBDIVISION D — DEDUCTIONS IN COMPUTING INCOME

#### Application of s. 60 of *Income Tax Act* (Canada)

16. (1) Except as hereinafter provided, section 60 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the pur-

personnes, une société en nom collectif ou un consortium au cours d'un exercice financier de cette association, de cette société ou de ce consortium, si la corporation en était un membre ou un associé à la fin de cet exercice. («foreign exploration and development expenses») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (6); 1996, chap. 29, par. 40 (3).

#### Idem

(7) Les paragraphes 127.2 (8) et 127.3 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent dans le calcul du coût de biens en immobilisation, qui comprennent les actions, les dettes obligataires et les droits, et dans le calcul du gain en capital résultant de la disposition de ces biens. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (7).

#### Aide gouvernementale

(8) Malgré l'alinéa 1 (3) d), pour l'application de l'alinéa 53 (2) k) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, tous les montants déduits en vertu du paragraphe 127 (5) ou (6) de cette loi ou réputés avoir été déduits en vertu du paragraphe 127 (5) de cette loi par l'effet du paragraphe 127.1 (3) ou 192 (10) de cette loi pour l'application de l'alinéa 53 (2) k) aux fins de cette loi sont réputés de l'aide gouvernementale que la corporation a préalablement reçue. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 14 (8).

### SOUS-SECTION C — AUTRES SOURCES DE REVENU

Application de la sous-section I (B) d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

15. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, la sous-section d de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où elle s'applique aux corporations.

#### Disposition d'un avoir minier

(2) Pour l'application de l'article 59 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi :

- a) le paragraphe (1) et les alinéas (3.2) a) et (3.3) f) de cet article ne s'appliquent pas;
- b) les mentions au paragraphe (2) de cet article des montants qui ont été déduits à titre de réserve dans le calcul du revenu pour l'année d'imposition précédente visent notamment tout montant déduit en vertu de l'article 16 de la loi intitulée *Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 97 des Lois refondues de l'Ontario de 1980, dans le calcul du revenu pour l'année d'imposition précédente. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 15.

#### Application de l'art. 59.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(3) Pour l'application de l'article 59.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, la mention de «la présente partie» se lit comme une mention de la partie V de la présente loi. 1994, chap. 14, par. 5 (1).

### SOUS-SECTION D — DÉDUCTIONS DANS LE CALCUL DU REVENU

#### Application de l'art. 60 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

16. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, l'article 60 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

poses of this Act in so far as the said section applies to corporations.

#### Corporation taxes deductible

(2) In addition to the deductions permitted by virtue of subsection (1), there may be deducted in computing the income of a corporation for a taxation year all corporation taxes payable in the taxation year by the corporation.

#### Definitions

(3) In this section,

“corporation income tax” means a tax imposed by the Parliament of Canada or by the Legislature of a province or by a municipality in the province that is declared by the regulations to be a tax of general application on the profits of corporations; (“impôt sur le revenu des corporations”)

“corporation tax” means a tax imposed by the Legislature of a province or by a municipality in the province that is declared by the regulations to be a tax on corporations, but does not include,

- (a) a corporation income tax, or
- (b) any other tax declared by the regulations not to be a corporation tax. (“impôt sur les corporations”)  
R.S.O. 1990, c. C.40, s. 16.

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), ss. 61.3, 61.4

**16.1** Sections 61.3 and 61.4 of the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this Act in so far as those sections apply to corporations. 1996, c. 29, s. 41 (1).

#### Allowance for oil or gas well, mine or timber limit

**17.** (1) There may be deducted in computing a corporation's income for a taxation year such amount as an allowance, if any, in respect of,

- (a) a natural accumulation of petroleum or natural gas, oil or gas well, mineral resource or timber limit; or
- (b) the processing, to the prime metal stage or its equivalent, of ore from a mineral resource,

as is allowed by regulation.

#### Regulations

(2) For greater certainty it is hereby declared that, in the case of a regulation made under subsection (1),

- (a) there may be prescribed by such regulation an amount in respect of any or all,
  - (i) natural accumulations of petroleum or natural gas, oil or gas wells or mineral resources in which the corporation has an interest, or
  - (ii) processing operations described in clause (1) (b) that are carried on by the corporation; and

s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations.

#### Déduction de l'impôt sur les corporations

(2) En plus des déductions permises en vertu du paragraphe (1), peuvent être déduits dans le calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition tous les impôts sur les corporations payables dans l'année d'imposition par la corporation.

#### Définitions

(3) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«impôt sur le revenu des corporations» Impôt, établi par le Parlement du Canada, la Législature d'une province ou une municipalité de la province, que les règlements déclarent être un impôt d'application générale sur les bénéfices des corporations. («corporation income tax»)

«impôt sur les corporations» Impôt, établi par la Législature d'une province ou une municipalité de la province, que les règlements déclarent être un impôt sur les corporations. La présente définition exclut, toutefois :

- a) l'impôt sur le revenu des corporations;
- b) tout autre impôt que les règlements déclarent ne pas être un impôt sur les corporations. («corporation tax») L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 16.

#### Application des art. 61.3 et 61.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

**16.1** Les articles 61.3 et 61.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où ils s'appliquent aux corporations. 1996, chap. 29, par. 41 (1).

#### Déduction pour puits de pétrole ou de gaz, mine ou concession forestière

**17.** (1) Peut être déduit dans le calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition le montant que la corporation est autorisée, le cas échéant, par voie de règlement, à déduire relativement :

- a) soit à un gisement naturel de pétrole ou de gaz naturel, à un puits de pétrole ou de gaz, à des ressources minérales ou à une concession forestière;
- b) soit à la transformation de minerais tirés de ressources minérales, jusqu'au stade du métal pur ou de son équivalent.

#### Règlements

(2) Il est entendu que, dans le cas d'un règlement pris en application du paragraphe (1) :

- a) un montant peut être prescrit par ce règlement relativement à la totalité ou à une partie :
  - (i) soit des gisements naturels de pétrole ou de gaz naturel, des puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales dans lesquels la corporation a un intérêt,
  - (ii) soit des activités de transformation, visées à l'alinéa (1) b), que la corporation exerce;



- (b) despite any other provision contained in this Act, the Lieutenant Governor in Council may prescribe the formula by which the amount that may be allowed to the corporation by such regulation shall be determined.

#### Lessee's share of allowance

(3) Where a deduction is allowed under subsection (1) in respect of a coal mine operated by a lessee, the lessor and lessee may agree as to what portion of the allowance each may deduct and, in the event that they cannot agree, the Minister may fix the portions.

#### Idem

(4) For the purpose of subsection (3), where an agreement has been made pursuant to subsection 65 (3) of the *Income Tax Act* (Canada), the ratio of the apportionment of the allowance that has been determined thereunder shall be deemed to apply for the purposes of this Act.

#### Application

(5) For the purpose of clause 1 (3) (d), this section applies in lieu of section 65 of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 17.

#### Exploration and development expenses of principal-business corporations

18. (1) A principal-business corporation may deduct, in computing its income for a taxation year, the lesser of,

- (a) the aggregate of such of its Canadian exploration and development expenses as were incurred by it before the end of the taxation year, to the extent that they were not deductible in computing income for a previous taxation year; and
- (b) of that aggregate, an amount equal to its income for the taxation year if no deduction were allowed under this subsection or section 17, minus the deductions allowed for the taxation year by sections 112 and 113 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 34 of this Act.

#### Expenses of other corporations

(2) A corporation other than a principal-business corporation may deduct, in computing its income for a taxation year, the lesser of,

- (a) the aggregate of such of its Canadian exploration and development expenses as were incurred by it before the end of the taxation year to the extent they were not deductible in computing its income for a previous taxation year; and
- (b) of that aggregate, the greater of,
  - (i) such amount as the corporation may claim, not exceeding 20 per cent of the aggregate determined under clause (a), and
  - (ii) the aggregate of,

- b) malgré toute autre disposition de la présente loi, le lieutenant-gouverneur en conseil peut prescrire la formule permettant de déterminer le montant dont ce règlement peut autoriser la déduction à la corporation.

#### Part du preneur à bail dans les déductions

(3) Si le paragraphe (1) autorise une déduction à l'égard d'une mine de charbon exploitée par un preneur à bail, le bailleur et le preneur à bail peuvent convenir de la fraction du montant qui sera déduite par chacun d'eux et, en cas de désaccord, le ministre peut fixer les fractions respectives.

#### Idem

(4) Aux fins du paragraphe (3), si une convention est conclue en vertu du paragraphe 65 (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le rapport de la répartition de la déduction qui a été fixé par la convention est réputé s'appliquer aux fins de la présente loi.

#### Application

(5) Aux fins de l'alinéa 1 (3) d), le présent article s'applique en remplacement de l'article 65 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 17.

#### Frais d'exploration et d'aménagement d'une corporation exploitant une entreprise principale

18. (1) Une corporation exploitant une entreprise principale peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moins élevé des montants suivants :

- a) le total des frais d'exploration et d'aménagement au Canada qu'elle a engagés avant la fin de l'année d'imposition, dans la mesure où ils n'étaient pas déductibles dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure;
- b) sur ce total, un montant égal à son revenu pour l'année d'imposition si le présent paragraphe ou l'article 17 n'autorisait aucune déduction, moins les déductions autorisées pour l'année d'imposition par les articles 112 et 113 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes de l'article 34 de la présente loi.

#### Frais engagés par d'autres corporations

(2) Une corporation autre qu'une corporation exploitant une entreprise principale peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moins élevé des montants suivants :

- a) le total des frais d'exploration et d'aménagement au Canada qu'elle a engagés avant la fin de l'année d'imposition, dans la mesure où ils n'étaient pas déductibles dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure;
- b) sur ce total, le plus élevé des montants suivants :
  - (i) le montant que la corporation peut déduire jusqu'à concurrence de 20 pour cent du total obtenu aux termes de l'alinéa a),
  - (ii) la totalité des montants suivants :

- (A) such part of its income for the taxation year as may reasonably be regarded as attributable to the production of petroleum or natural gas from wells in Canada or to the production of minerals from mines in Canada,
- (B) its income for the taxation year from royalties in respect of an oil or gas well in Canada or a mine in Canada, and
- (C) the aggregate of amounts, each of which is an amount in respect of a Canadian resource property that has been disposed of by it, equal to the amount included in computing its income for the taxation year by virtue of subsection 15 (2) in respect of the disposition of the property,

if no deduction were allowed for the taxation year under this subsection, subsection (3) or section 17.

**Ontario exploration and development expenses: corporation other than a principal-business corporation**

(3) A corporation other than a principal-business corporation may deduct, in computing its income for a taxation year, the lesser of,

- (a) the aggregate of such of its Ontario exploration and development expenses as were incurred by it before the end of the taxation year to the extent that they were not deducted in computing its income for a previous year, minus that portion of the deduction allowed, if any, in computing its income for the taxation year under subsection (2) which is reasonably attributable to Ontario exploration and development expenses; and
- (b) that portion of the amount determined under clause (a) equal to the amount of its income for the taxation year if no deductions were allowed under this section, minus,
  - (i) that portion of the deduction allowed for the taxation year under subsection (2) which is reasonably attributable to Ontario exploration and development expenses, and
  - (ii) the deduction allowed for the taxation year under sections 112 and 113 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 34 of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 18 (1-3).

**Dealers**

(4) Section 16 of the *Corporations Tax Act*, being chapter 97 of the Revised Statutes of Ontario, 1980, and subsection 15 (2), subsections (2) and (3) of this section and sections 19 and 21 do not apply in computing the income for a taxation year under this Part of a corporation, other than a principal-business corporation, whose business includes trading or dealing in rights, licences or privileges to explore for, drill for or take minerals, petro-

- (A) la partie de son revenu, pour l'année d'imposition, qu'il est raisonnable de considérer comme attribuable à la production de pétrole ou de gaz naturel provenant de puits au Canada ou à la production de minéraux provenant de mines au Canada,
- (B) son revenu pour l'année d'imposition tiré de redevances afférentes à un puits de pétrole ou de gaz au Canada ou d'une mine au Canada,
- (C) le total des montants dont chacun représente un montant afférent à un avoir minier canadien dont la corporation a disposé, égal au montant inclus dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux termes du paragraphe 15 (2) à l'égard de la disposition de ce bien,

s'il n'a pas été accordé de déduction pour l'année d'imposition en vertu du présent paragraphe, du paragraphe (3) ou de l'article 17.

**Frais d'exploration et d'aménagement en Ontario de certaines corporations**

(3) Une corporation autre qu'une corporation exploitant une entreprise principale peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moins élevé des montants suivants :

- a) le total des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario qu'elle a engagés avant la fin de l'année d'imposition, dans la mesure où ils n'ont pas été déduits dans le calcul de son revenu pour une année antérieure, moins la partie des déductions autorisées, le cas échéant, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux termes du paragraphe (2), qu'il est raisonnable d'attribuer à des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario;
- b) la partie du montant obtenu aux termes de l'alinéa a) qui serait égale au montant de son revenu pour l'année d'imposition si le présent article n'autorisait aucune déduction, moins le total constitué de :
  - (i) la partie de la déduction autorisée pour l'année d'imposition par le paragraphe (2), qu'il est raisonnable d'attribuer à des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario,
  - (ii) la déduction autorisée pour l'année d'imposition aux termes des articles 112 et 113 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont l'article 34 de la présente loi prévoit l'application. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 18 (1) à (3).

**Courtiers**

(4) L'article 16 de la loi intitulée *Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 97 des Lois refondues de l'Ontario de 1980, le paragraphe 15 (2), les paragraphes (2) et (3) du présent article ainsi que les articles 19 et 21 ne s'appliquent pas au calcul du revenu pour une année d'imposition, aux termes de la présente partie, d'une corporation qui n'est pas une corporation exploitant une entreprise principale et dont l'entreprise comprend le



leum, natural gas or other related hydrocarbons. 1994, c. 14, s. 6 (1).

**Joint exploration corporation: renunciation of its exploration and development expenses in favour of shareholder corporation**

(5) The portion, if any, of its Canadian exploration and development expenses that a joint exploration corporation may renounce in favour of a shareholder corporation shall be determined in accordance with the rules provided in subsection 66 (10) of the *Income Tax Act* (Canada) and paragraphs (a) and (b) of the said subsection are applicable, except that for the purposes of this subsection,

- (a) the references in the said subsection to subsections (1) and (3) of that section shall be deemed to be references to subsections (1) and (2) of this section; and
- (b) the references in paragraph (b) of the said subsection to paragraph (1) (a) of that section shall be deemed to be a reference to clause (1) (a) of this section.

**Idem**

(6) Subsections 66 (10.1), (10.2), (10.3) and (10.4) of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act.

**Change in control**

(7) Subsections 66 (11) and (11.3) of the *Income Tax Act* (Canada), except paragraph 66 (11) (e), are applicable for the purposes of this Act.

**Idem**

(8) Subsections 66 (11.4) and (11.5) of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act with respect to acquisitions of Canadian resource properties.

**Computation of exploration and development expenses**

(9) In computing the Canadian exploration and development expenses and Ontario exploration and development expenses of a corporation,

- (a) there shall be deducted the aggregate of all amounts paid to it after 1971 and before the 25th day of May, 1976,
  - (i) under the *Northern Mineral Exploration Assistance Regulations* (Canada) made under an *Appropriation Act* (Canada) that provides for payments in respect of the Northern Mineral Grants Program,
  - (ii) pursuant to any agreement entered into between the corporation and Her Majesty in right of Canada under the Northern Mineral Grants Program or the Development Program of the Department of Indian Affairs and Northern Development, or
  - (iii) under the Mineral Exploration Assistance Program (Ontario),

to the extent that the amounts have been expended by the corporation as or on account of Canadian

commerce de droits, permis ou privilèges afférents aux travaux d'exploration, de forage ou d'extraction relatifs aux minéraux, au pétrole, au gaz naturel ou à des hydrocarbures apparentés. 1994, chap. 14, par. 6 (1).

**Corporation d'exploration en commun : renonciation aux frais en faveur d'une corporation actionnaire**

(5) La partie, le cas échéant, des frais d'exploration et d'aménagement au Canada qu'une corporation d'exploration en commun a engagés à laquelle celle-ci peut renoncer en faveur d'une corporation actionnaire est déterminée conformément aux règles prévues au paragraphe 66 (10) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et les alinéas a) et b) de ce paragraphe s'appliquent. Toutefois, aux fins du présent paragraphe :

- a) le renvoi de ce paragraphe (10) aux paragraphes (1) et (3) de cet article 66 est réputé un renvoi aux paragraphes (1) et (2) du présent article;
- b) le renvoi de l'alinéa b) de ce paragraphe (10) à l'alinéa (1) a) de cet article 66 est réputé un renvoi à l'alinéa (1) a) du présent article.

**Idem**

(6) Les paragraphes 66 (10.1), (10.2), (10.3) et (10.4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi.

**Changement de contrôle**

(7) Les paragraphes 66 (11) et (11.3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'exception de l'alinéa 66 (11) e), s'appliquent aux fins de la présente loi.

**Idem**

(8) Les paragraphes 66 (11.4) et (11.5) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi aux acquisitions d'avoirs miniers canadiens.

**Calcul des frais d'exploration et d'aménagement**

(9) Dans le calcul des frais d'exploration et d'aménagement au Canada et des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario qu'une corporation a engagés :

- a) est déduit le total de toutes les sommes payées à celle-ci après 1971 et avant le 25 mai 1976 aux termes :
  - (i) soit du *Règlement sur l'aide à l'exploration minière dans le Nord* (Canada) pris en application d'une *Loi de crédits* (Canada) qui prévoit des paiements au titre du Programme de subventions visant les minéraux dans le Nord,
  - (ii) soit d'une convention conclue par la corporation et Sa Majesté du chef du Canada aux termes du Programme de subventions visant les minéraux dans le Nord ou du Programme de développement du ministère des Affaires indiennes et du Nord canadien,
  - (iii) soit du Programme ontarien d'exploration minière,

dans la mesure où la corporation a dépensé les sommes à titre ou en paiement de frais d'explora-

exploration and development expenses or Ontario exploration and development expenses, as the case may be; and

- (b) there shall be included any amount, except an amount in respect of interest, paid by the corporation, after 1971 in respect of amounts paid to it before the 25th day of May, 1976, under the Regulations referred to in subclause (a) (i) to Her Majesty in right of Canada and under the Mineral Exploration Assistance Program (Ontario) to Her Majesty in right of Ontario.

#### Limitations

(10) Except as otherwise provided in this section or section 19, where a corporation has incurred an outlay or expense in respect of which a deduction from income is authorized under more than one provision of this section or section 19, the corporation is not entitled to make the deduction under more than one provision but is entitled to select the provision under which to make the deduction.

#### Idem

(11) Despite subsection (10), a corporation that is entitled to a deduction under both subsections (2) and (3) may, in addition to the deduction under subsection (2), deduct such additional amount as it may claim in respect of Ontario exploration and development expenses under subsection (3).

#### Limitations of Canadian exploration and development expenses

(12) Subsection 66 (12.1) of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as the said subsection applies to corporations, except that, in its application for the purposes of this Act, the reference in paragraph (a) thereof to “before May 7, 1974” shall be deemed to be a reference to “before the 20th day of May, 1981”.

#### Unitized oil or gas field in Canada

(13) Subsections 66 (12.2), (12.3) and (12.5) of the *Income Tax Act* (Canada) are, in so far as the said subsections apply to corporations, applicable for the purposes of this Act except that, in the application of the said subsection (12.2) for the purposes of this Act, the reference therein to “before May 7, 1974” shall be deemed to be a reference to “before the 20th day of May, 1981”.

#### Amount deemed deductible under this Subdivision

(14) For the purposes of section 9, any amount deductible under the *Corporations Tax Application Rules, 1972* in respect of this section shall be deemed to be deductible under this Subdivision. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 18 (5-14).

#### Definitions

(15) In this section and in sections 19, 20 and 21 and in the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) made applicable for the purposes of this Act,

“agreed portion” has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“partie convenue”)

tion et d'aménagement au Canada ou de frais d'exploration et d'aménagement en Ontario, selon le cas;

- b) est comprise toute somme, sauf une somme relative à des intérêts, que la corporation a payée après 1971 à l'égard des sommes qui lui ont été payées avant le 25 mai 1976, aux termes du Règlement visé au sous-alinéa a) (i), à Sa Majesté du chef du Canada et, en vertu du Programme ontarien d'exploration minière, à Sa Majesté du chef de l'Ontario.

#### Restriction

(10) Sauf disposition contraire du présent article ou de l'article 19, la corporation qui a engagé des débours ou des dépenses à l'égard desquels une déduction est autorisée aux termes de plus d'une disposition du présent article ou de l'article 19 ne peut les déduire qu'en vertu d'une seule disposition. Elle peut, toutefois, choisir la disposition en vertu de laquelle elle effectuera cette déduction.

#### Idem

(11) Malgré le paragraphe (10), la corporation qui a droit à une déduction à la fois en vertu du paragraphe (2) et en vertu du paragraphe (3) peut, en plus de la déduction prévue par le paragraphe (2), déduire le montant supplémentaire qu'elle peut demander à l'égard des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario en vertu du paragraphe (3).

#### Restrictions aux frais d'exploration et d'aménagement au Canada

(12) Le paragraphe 66 (12.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations. Toutefois, pour l'application de ce paragraphe aux fins de la présente loi, la mention «avant le 7 mai 1974» à l'alinéa a) de ce paragraphe est réputée la mention «avant le 20 mai 1981».

#### Champ unifié de pétrole ou de gaz au Canada

(13) Les paragraphes 66 (12.2), (12.3) et (12.5) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où ils s'appliquent aux corporations. Toutefois, pour l'application du paragraphe (12.2) aux fins de la présente loi, la mention «avant le 7 mai 1974» à ce paragraphe est réputée la mention «avant le 20 mai 1981».

#### Montants réputés déductibles en vertu de la présente sous-section

(14) Aux fins de l'article 9, tout montant déductible en vertu des *Corporations Tax Application Rules, 1972* à l'égard du présent article est réputé déductible en vertu de la présente sous-section. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 18 (5) à (14).

#### Définitions

(15) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article, aux articles 19, 20 et 21 ainsi qu'aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dont la présente loi prévoit l'application.

«action accréditrice» S'entend au sens du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et s'entend en outre d'une action émise aux termes d'une



“assistance” has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“montant à titre d’aide”)

“Canadian exploration and development expenses” incurred by a corporation means any expense incurred before the 20th day of May, 1981 that is,

- (a) any drilling or exploration expense, including any general geological or geophysical expense, incurred by the corporation after 1971 on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in Canada,
- (b) any prospecting, exploration or development expense incurred by it after 1971 in searching for minerals in Canada,
- (c) despite paragraph 18 (1) (m) of the *Income Tax Act* (Canada), as that section applies to this Act by virtue of section 11 of this Act, the cost to the corporation of a Canadian resource property, but for greater certainty not including any payment made to any of the persons referred to in any of the subparagraphs (i) to (iii) of the said paragraph (m) for the preservation of a person’s rights in respect of a Canadian resource property or a property that would have been a Canadian resource property if it had been acquired by the corporation after 1971, and not including a payment to which the said paragraph (m) applied by virtue of subparagraph (v) thereof,
- (d) the corporation’s share of any of the expenses referred to in clauses (a), (b) and (c) incurred after 1971 by any association, partnership or syndicate in a fiscal period thereof, if at the end of that fiscal period the corporation was a member or partner thereof, and
- (e) any expenses referred to in clauses (a), (b) and (c) incurred after 1971 pursuant to an agreement with another corporation under which the corporation incurred the expense solely in consideration for shares of the capital stock of the other corporation issued to it by the other corporation or any interest in such shares or right thereto,

but for greater certainty, does not include,

- (f) any consideration given by the corporation for any share or any interest therein or right thereto, except as provided by clause (e), or
- (g) any expense described in clause (e) incurred by another person to the extent that the expense was, by virtue of clause (e), a Canadian exploration and development expense of that other person,

but no amount of assistance or benefit that a corporation has received or is entitled to receive after the 25th day of May, 1976 in respect of or related to its Canadian exploration and development expenses made or incurred before the 1st day of January, 1981, from a government, municipality or other public authority whether as a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from royalty or tax, investment allowance or any other form of assistance or benefit, shall reduce the amount of any of the expenses described in any of clauses (a)

convention qu’une corporation a conclue après le 28 février 1986 et avant le 1<sup>er</sup> janvier 1987 et qui est admissible à titre d’«action accréditrice» aux fins de cette loi. («flow-through share»)

«avis d’émission» S’entend au sens du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («selling instrument»)

«avoir minier ontarien» Les avoirs miniers ontariens d’une corporation s’entendent de tout bien qui a été acquis après le 9 avril 1974 et avant le 20 mai 1981 et qui serait un avoir minier canadien de la corporation au sens de l’alinéa 66 (15) c) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) si, à cet alinéa les mentions «au Canada» se lisaient «en Ontario». («Ontario resource property»)

«corporation actionnaire» L’expression «corporation actionnaire» d’une corporation d’exploration en commun s’entend au sens de la définition de «société actionnaire» au paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («shareholder corporation»)

«corporation d’exploration en commun» S’entend au sens de la définition de «société d’exploration en commun» au paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («joint exploration corporation»)

«corporation exploitant une entreprise principale» S’entend au sens de la définition de «société exploitant une entreprise principale» au paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («principal-business corporation»)

«débours» ou «dépenses» S’entend au sens de la définition de «dépenses» au paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («outlay», «expense»)

«frais d’exploration et d’aménagement au Canada» Les frais d’exploration et d’aménagement au Canada engagés par une corporation s’entendent des dépenses suivantes engagées avant le 20 mai 1981 et qui constituent :

- a) des frais d’exploration ou de forage, y compris toutes dépenses d’études géologiques ou géophysiques générales, qu’elle a engagés après 1971 pour l’exploration ou le forage effectués en vue de la découverte de pétrole ou de gaz naturel au Canada;
- b) des dépenses de prospection, d’exploration ou d’aménagement qu’elle a engagées après 1971 dans la recherche de minéraux au Canada;
- c) malgré l’alinéa 18 (1) m) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel que cet article s’applique à la présente loi aux termes de l’article 11 de la présente loi, le coût, pour la corporation, d’un avoir minier canadien qu’elle a acquis, à l’exception, toutefois, d’un paiement effectué à l’une des personnes visées aux sous-alinéas (i) à (iii) de cet alinéa m) en vue de préserver les droits d’une personne relativement à un avoir minier canadien ou à un bien qui aurait été un avoir minier canadien si la corporation l’avait acquis après 1971, et à l’exception d’un paiement auquel s’applique cet alinéa m) aux termes de son sous-alinéa (v),

to (e); (“frais d’exploration et d’aménagement au Canada”)

“drilling or exploration expense” incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas has the meaning given to that expression by subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“frais d’exploration ou de forage”)

“flow-through share” has the meaning given to that expression by subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada) and includes a share issued pursuant to an agreement entered into by a corporation after the 28th day of February, 1986 and before the 1st day of January, 1987 which qualifies as a “flow-through share” for the purposes of that Act; (“action accréditive”)

“joint exploration corporation” has the meaning given to that expression by subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation d’exploration en commun”)

“oil or gas well” has the meaning given to that expression by subsection 248(1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“puits de pétrole ou de gaz”)

“Ontario exploration and development expenses” incurred by a corporation means any expenses that would be Canadian exploration and development expenses incurred by the corporation if the definition of “Canadian exploration and development expenses” were read as if the references therein to,

(a) “in Canada” were references to “in Ontario”,

(b) “after 1971” were references to “after the 9th day of April, 1974 and before the 20th day of May, 1981”, and

(c) “Canadian” were references to “Ontario”; (“frais d’exploration et d’aménagement en Ontario”)

“Ontario resource property” of a corporation means any property acquired after the 9th day of April, 1974 and before the 20th day of May, 1981 that would be a Canadian resource property of the corporation within the meaning of paragraph 66(15)(c) of the *Income Tax Act* (Canada) if that paragraph were read as if the references therein to “in Canada” were references to “in Ontario”; (“avoir minier ontarien”)

“original owner”, of a Canadian resource property, means the person who would be the “original owner” of that property under subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada) if the definition of “original owner” in that subsection were read without the references therein to “foreign resource property”, “foreign exploration and development expenses” and to subsections 66(2), (3) and (4) and 66.7(2) and (13) of that Act; (“propriétaire obligé”)

“outlay” or “expense” have the meaning given to those expressions by subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“débours”, “dépenses”)

“predecessor owner”, of a Canadian resource property, means the person who would be the “predecessor owner” of that property under subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada) if the definition of “predecessor owner” in that subsection were read without the

d) sa part des dépenses visées aux alinéas a), b) et c) et engagées après 1971 par une association de personnes, une société en nom collectif ou un consortium au cours d’un exercice financier de cette association, de cette société ou de ce consortium, si la corporation en était un membre ou un associé à la fin de cet exercice;

e) toutes dépenses visées aux alinéas a), b) et c) et engagées après 1971 aux termes d’une convention conclue avec une autre corporation, en vertu de laquelle elle a engagé ces dépenses uniquement en contrepartie d’actions du capital-actions de cette autre corporation émises en sa faveur par cette dernière, ou en contrepartie d’un intérêt dans ces actions ou d’un droit sur celles-ci.

La présente définition exclut, toutefois :

f) toute contrepartie que la corporation a fournie pour une action, un intérêt dans celle-ci ou un droit sur celle-ci, sous réserve de l’alinéa e);

g) toutes dépenses visées de l’alinéa e) qu’une autre personne a engagées dans la mesure où ces dépenses étaient, aux termes de cet alinéa, des frais d’exploration et d’aménagement au Canada de cette autre personne.

Toutefois, aucun montant correspondant à un avantage ou à un montant à titre d’aide qu’une corporation a reçu ou a le droit de recevoir après le 25 mai 1976 d’un gouvernement, d’une municipalité ou d’un organisme public, relativement aux frais d’exploration et d’aménagement au Canada que la corporation a faits ou engagés avant le 1<sup>er</sup> janvier 1981, que ce montant soit sous forme de subvention, de subside, de prêt à remboursement conditionnel, de déduction d’une redevance ou d’un impôt, d’allocation de placement ou toute autre forme d’aide ou d’avantage ne réduit le montant d’une dépense visée à l’un des alinéas a) à e). («Canadian exploration and development expenses»)

«frais d’exploration et d’aménagement en Ontario» Les frais d’exploration et d’aménagement en Ontario engagés par une corporation s’entendent des dépenses qui seraient des «frais d’exploration et d’aménagement au Canada» engagés par la corporation si, à la définition de cette expression :

a) «au Canada» était «en Ontario»;

b) les mentions «après 1971» se lisaient «après le 9 avril 1974 et avant le 20 mai 1981»;

c) les mentions «canadien» se lisaient «ontarien». («Ontario exploration and development expenses»)

«frais d’exploration ou de forage» Les frais d’exploration ou de forage engagés pour l’exploration ou le forage effectués en vue de la découverte de pétrole ou de gaz naturel s’entendent au sens du paragraphe 66(15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («drilling or exploration expense»)

«montant à titre d’aide» S’entend au sens du paragraphe 66(15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («assistance»)

«partie convenue» S’entend au sens du paragraphe



references therein to “foreign resource property” and to subsections 66.7 (2) and (15) of that Act; (“propriétaire antérieur”)

“principal-business corporation” has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation exploitant une entreprise principale”)

“production”, from a Canadian resource property, has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada), except that with respect to iron ore, the production from a Canadian resource property means the iron ore produced from the property processed to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent; (“production”)

“reserve amount” has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“provision”)

“selling instrument” has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada); (“avis d’émission”)

“shareholder corporation” of a joint exploration corporation has the meaning given to that expression by subsection 66 (15) of the *Income Tax Act* (Canada). (“corporation actionnaire”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 18 (15); 1996, c. 29, s. 42.

#### Application

(16) For the purposes of clause 1 (3) (d), this section applies in lieu of section 66 of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 18 (16).

#### Canadian exploration expense, Canadian development expense and Canadian oil and gas property expense

19. Sections 66.1, 66.2 and 66.4 of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act in so far as the said sections apply to corporations except that, in the application of the said sections for the purposes of this Act,

- (a) the references therein to “Canadian exploration expense”, “Canadian development expense”, “Canadian oil and gas property expense”, “cumulative Canadian exploration expense”, “cumulative Canadian development expense” and “cumulative Canadian oil and gas property expense” shall be deemed to be references to such of those outlays or expenses as are made or incurred after the 19th day of May, 1981;
- (b) subject to section 22, in addition to the deduction provided under this section by virtue of subsection 66.2 (2) of the *Income Tax Act* (Canada), a corporation may claim in respect of its Canadian development expenses made or incurred in Ontario in

66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («agreed portion»)

«production» La production tirée d’un avoir minier canadien s’entend au sens du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), à l’exception du minerai de fer, auquel cas la production tirée d’un avoir minier canadien s’entend du minerai de fer transformé jusqu’à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent. («production»)

«propriétaire antérieur» La personne qui serait le «propriétaire antérieur» d’un avoir minier canadien aux termes du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) si la définition de «propriétaire antérieur» à ce paragraphe se lisait sans les mentions de l’«avoir minier étranger» et sans les renvois aux paragraphes 66.7 (2) et (15) de cette loi. («predecessor owner»)

«propriétaire obligé» La personne qui serait le «propriétaire obligé» d’un avoir minier canadien aux termes du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) si la définition de «propriétaire obligé» à ce paragraphe se lisait sans les mentions de l’«avoir minier étranger» et des «frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger» et sans les renvois aux paragraphes 66 (2), (3) et (4) et 66.7 (2) et (13) de cette loi. («original owner»)

«provision» S’entend au sens du paragraphe 66 (15) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («reserve amount»)

«puits de pétrole ou de gaz» S’entend au sens du paragraphe 248 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («oil or gas well») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 18 (15); 1996, chap. 29, art. 42.

#### Champ d’application

(16) Aux fins de l’alinéa 1 (3) d), le présent article s’applique en remplacement de l’article 66 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 18 (16).

#### Frais d’exploration au Canada, frais d’aménagement au Canada et frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz

19. Les articles 66.1, 66.2 et 66.4 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) s’appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où ils s’appliquent aux corporations. Toutefois, pour l’application de ces articles aux fins de la présente loi :

- a) les mentions de «frais d’exploration au Canada», «frais d’aménagement au Canada», «frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz», «frais cumulatifs d’exploration au Canada», «frais cumulatifs d’aménagement au Canada» et «frais cumulatifs à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» figurant à ces articles sont réputées des mentions des débours ou dépenses faits ou engagés après le 19 mai 1981;
- b) en plus de la déduction prévue par le présent article aux termes du paragraphe 66.2 (2) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) et sous réserve de l’article 22, une corporation peut demander, relativement à ses frais d’aménagement au Canada faits

the taxation year or in a previous taxation year a deduction of an amount equal to 70 per cent of the amount, if any, by which,

- (i) the aggregate of the amounts described in subparagraphs 66.2 (5) (b) (i) to (iii) of the *Income Tax Act* (Canada) that are in respect of expenses made or incurred in Ontario,

exceeds the aggregate of all amounts each of which is,

- (ii) any amount previously deducted in computing its income for a taxation year by virtue of this clause, or
  - (iii) the aggregate of the amounts described in subparagraphs 66.2 (5) (b) (iv) to (xi) and (xiii) of the *Income Tax Act* (Canada) that are in respect of expenses incurred in Ontario;
- (c) for the purpose of computing a corporation's cumulative Canadian development expense at any time, any amount deducted by virtue of clause (b) in computing income for a taxation year ending before that time shall be deemed to be an amount deducted in computing its income for a taxation year ending before that time, but such amount shall not be included in computing the amount under subclause (b) (iii); and
- (d) the reference to the Minister in clause 66.1 (6) (a) (ii.1) (D) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as a reference to the Minister of National Revenue. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 19.

**Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 66, part**

20. Subsections 66 (12.6) to (12.741), (16), (17), (18) and (19) of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act in so far as they apply to corporations, except that in the application of these subsections,

- (a) references to the "Minister" in subsections 66 (12.68), (12.69), (12.691), (12.7), (12.701), (12.73), (12.74) and (12.741) of that Act shall be read as references to the Minister of National Revenue;
- (b) the reference to "this Part" in subsection 66 (12.71) of that Act shall be read as a reference to Part II of this Act;
- (c) a prescribed form referred to in subsection 66 (12.68), (12.69) or (12.7) of that Act that was required to be filed, and that was filed, on or before the 19th day of March, 1987, shall be deemed to have been filed at the time required under that subsection; and
- (d) expenditures described in subparagraph 66.1 (6) (a) (i) or (ii.1) of that Act renounced before the 14th day of October, 1988 shall be deemed to have been renounced within ninety days after the 31st day of December, 1987. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 20; 1994, c. 14, s. 7 (1, 2); 1996, c. 29, s. 43 (1).

ou engagés en Ontario dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, la déduction d'un montant égal à 70 pour cent du montant de l'excédent éventuel :

- (i) du total des montants visés aux sous-alinéas 66.2 (5) b) (i) à (iii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) relatifs à des dépenses faites ou engagées en Ontario,

sur le total de tous les montants dont chacun est :

- (ii) soit un montant antérieurement déduit dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition en vertu du présent alinéa,
  - (iii) soit le total des montants visés aux sous-alinéas 66.2 (5) b) (iv) à (xi) et (xiii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) relatifs à des dépenses engagées en Ontario;
- c) aux fins du calcul des frais cumulatifs d'aménagement au Canada d'une corporation à une date quelconque, tout montant déduit en vertu de l'alinéa b) dans le calcul du revenu pour une année d'imposition qui se termine avant cette date est réputé un montant déduit dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition qui se termine avant cette date. Ce montant n'est toutefois pas compris dans le calcul du montant visé au sous-alinéa b) (iii);
- d) la mention du «ministre» à la disposition 66.1 (6) a) (ii.1) (D) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) se lit comme une mention du ministre du Revenu national. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 19.

**Application de l'art. 66 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)**

20. Les paragraphes 66 (12.6) à (12.741), (16), (17), (18) et (19) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où ils s'appliquent aux corporations. Toutefois, pour l'application de ces paragraphes :

- a) les mentions du «ministre» aux paragraphes 66 (12.68), (12.69), (12.691), (12.7), (12.701), (12.73), (12.74) et (12.741) de cette loi se lisent comme des mentions du ministre du Revenu national;
- b) le renvoi du paragraphe 66 (12.71) de cette loi à «la présente partie» se lit comme un renvoi à la partie II de la présente loi;
- c) la formule prescrite visée au paragraphe 66 (12.68), (12.69) ou (12.7) de cette loi, dont le dépôt était exigé et qui a été déposée au plus tard le 19 mars 1987, est réputée avoir été déposée à la date prévue par ce paragraphe;
- d) les dépenses décrites au sous-alinéa 66.1 (6) a) (i) ou (ii.1) de cette loi auxquelles il a été renoncé avant le 14 octobre 1988 sont réputées des dépenses auxquelles il a été renoncé dans les quatre-vingt-dix jours suivant le 31 décembre 1987. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 20; 1994, chap. 14, par. 7 (1) et (2); 1996, chap. 29, par. 43 (1).



### Successor rules

21. Section 66.7 of the *Income Tax Act* (Canada), other than subsections (2), (8), (13) and (15) and paragraph (10) (h), is applicable for the purposes of this Act, except that in the application thereof,

- (a) references to "Canadian exploration and development expenses" shall be read as references to only Canadian exploration and development expenses incurred before the 20th day of May, 1981;
- (b) the section shall be read without the references to "foreign exploration and development expenses", "foreign resource property" and "foreign resource properties"; and
- (c) references to "the Minister" in subsection (12.1) shall be read as references to the Minister of National Revenue. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 21; 1994, c. 14, s. 8 (1).

### Proration of "CDE" and "COGPE" for short taxation years

22. Subsection 66 (13.1) of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act and in the application thereof the reference to paragraph 66.2 (2) (c) of that Act shall be deemed to include a reference to clause 19 (b). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 22.

### Limited partnership resource expenditures

23. Section 66.8 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act and in the application thereof the foreign exploration and development expenses referred to in clause (1) (a) (i) (D) of that section shall be limited to only those foreign exploration and development expenses that are deductible. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 23.

### Shares taxed as inventory

24. Section 66.3 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as that section applies to corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 24.

### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 66.6

25. Section 66.6 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act with the references therein to "this Part" read as references to Part II of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 25.

## SUBDIVISION E — RULES RELATING TO COMPUTATION OF INCOME

### *Income Tax Act* (Canada), Part I (B) (f), applicable

26. (1) The rules provided in subdivision f of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada), relating to the computation of income are, in so far as the said rules apply to corporations, applicable in computing income for the purposes of this Act.

### General limitation re expenses

(2) In computing income, no deduction shall be made in respect of an outlay or expense in respect of which any amount is otherwise deductible under this Act, except to

### Règles de remplacement

21. L'article 66.7 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'exception des paragraphes (2), (8), (13) et (15) et de l'alinéa (10) h), s'applique aux fins de la présente loi. Toutefois :

- a) les mentions des «frais d'exploration et d'aménagement au Canada» s'entendent uniquement des frais d'exploration et d'aménagement au Canada engagés avant le 20 mai 1981;
- b) l'article se lit sans les mentions des «frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger», de l'«avoir minier étranger» et des «avoirs miniers étrangers»;
- c) les mentions du «ministre» au paragraphe (12.1) se lisent comme des mentions du ministre du Revenu national. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 21; 1994, chap. 14, par. 8 (1).

### Années d'imposition plus courtes

22. Le paragraphe 66 (13.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi et, pour son application, le renvoi à l'alinéa 66.2 (2) c) de cette loi est réputé inclure un renvoi au paragraphe 19 b). L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 22.

### Frais relatifs aux ressources d'une société en commandite

23. L'article 66.8 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi et, pour son application, les frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger visés à la disposition (1) a) (i) (D) de cet article se limitent à ceux de ces frais qui sont déductibles. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 23.

### Actions relatives à l'exploration et à l'aménagement

24. L'article 66.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 24.

### Application de l'art. 66.6 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

25. L'article 66.6 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi et les renvois de cet article à «la présente partie» se lisent comme des renvois à la partie II de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 25.

## SOUS-SECTION E — RÈGLES RELATIVES AU CALCUL DU REVENU

### Application de la sous-section I (B) f) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

26. (1) Les règles de la sous-section f de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) relatives au calcul du revenu s'appliquent au calcul du revenu aux fins de la présente loi dans la mesure où elles s'appliquent aux corporations.

### Restriction générale relative aux dépenses

(2) Dans le calcul du revenu, aucune déduction ne doit être effectuée relativement à des débours ou à des dépenses à l'égard desquels un montant est déductible par

the extent that the outlay or expense was reasonable in the circumstances.

#### Treatment of foreign resource properties on amalgamation

(3) In the application of subsection 69 (13) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the proceeds of disposition of a foreign resource property shall be deemed to be the cost amount to the corporation of the foreign resource property immediately before the amalgamation or merger. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 26.

#### Application of *Income Tax Act* (Canada)

(4) References in section 67.3 of the *Income Tax Act* (Canada) to the prescribed rate shall mean the prescribed rate determined in accordance with the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada). 1992, c. 3, s. 6.

#### Reduction of resource expenditures

(5) Subsection 80 (8) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as if paragraph (e) of that subsection had not been enacted. 1996, c. 29, s. 44 (1).

#### Benefit conferred on corporation

27. (1) If a person at any time confers a benefit on a corporation either directly or indirectly by any means, the amount of the benefit shall be included in computing the corporation's income or taxable income earned in Canada for the taxation year in which the benefit is conferred, to the extent that,

- (a) the amount of the benefit is not otherwise included in the corporation's income or taxable income earned in Canada; and
- (b) the amount of the benefit would be so included if the amount were a payment made directly by the person to the corporation and the corporation were resident in Canada.

#### Arm's length

(2) If it is established that a transaction was entered into by persons dealing at arm's length, in good faith and not pursuant to or as part of any other transaction, and not to effect payment, in whole or in part, of an existing or future obligation, no party to the transaction shall be regarded for the purpose of this section as having conferred a benefit on a party with whom he, she or it was dealing. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 27.

### SUBDIVISION F — AMOUNTS NOT INCLUDED IN COMPUTING INCOME

#### Amounts not included in income:

28. There shall not be included in computing the income of a corporation for a taxation year,

#### federal grants

- (a) an amount paid to a corporation on account of a grant under the *Regional Development Incentives Act* (Canada) or the *Employment Support Act* (Canada); and

ailleurs en vertu de la présente loi, sauf dans la mesure où ces débours ou ces dépenses étaient raisonnables eu égard aux circonstances.

#### Traitement de l'avoir minier étranger en cas de fusion

(3) Pour l'application du paragraphe 69 (13) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, le produit de la disposition d'un avoir minier étranger est réputé égal au coût de l'avoir minier étranger, pour la corporation, immédiatement avant la fusion ou l'unification. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 26.

#### Application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(4) Les mentions du taux prescrit à l'article 67.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'entendent du taux prescrit déterminé conformément aux règlements pris en application de cette loi. 1992, chap. 3, art. 6.

#### Réduction des dépenses relatives à des ressources

(5) Le paragraphe 80 (8) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) se lit comme si l'alinéa e) de ce paragraphe n'avait pas été adopté. 1996, chap. 29, par. 44 (1).

#### Avantage conféré à une corporation

27. (1) Si une personne confère à un moment donné, directement ou indirectement de quelque façon que ce soit, un avantage à une corporation, la valeur de cet avantage doit être incluse dans le calcul du revenu ou du revenu imposable gagné au Canada de la corporation pour l'année d'imposition au cours de laquelle l'avantage lui a été conféré dans la mesure où les conditions suivantes sont réunies :

- a) la valeur de cet avantage n'est pas par ailleurs incluse dans le revenu de la corporation ou son revenu imposable gagné au Canada;
- b) la valeur de cet avantage y serait incluse s'il s'agissait d'un paiement que cette personne avait fait directement à la corporation et que celle-ci résidait au Canada.

#### Opération sans lien de dépendance

(2) S'il est établi qu'une opération conclue par des personnes sans aucun lien de dépendance est une opération véritable qui n'a pas été conclue conformément à une autre opération ou dans le cadre de celle-ci, non plus que pour effectuer le paiement, en totalité ou en partie, de quelque obligation existante ou future, aucune partie à l'opération n'est considérée, aux fins du présent article, comme ayant conféré un avantage à une autre partie avec laquelle elle n'a aucun lien de dépendance. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 27.

### SOUS-SECTION F — MONTANTS EXCLUS DU CALCUL DU REVENU

#### Montants exclus du calcul du revenu

28. Ne sont pas inclus dans le calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition :

#### subventions fédérales

- a) les montants payés à la corporation à titre de subventions aux termes de la *Loi sur les subventions au développement régional* (Canada) ou de la *Loi de soutien de l'emploi* (Canada);



## other amounts

- (b) an amount determined in accordance with the rules provided in paragraph 81 (1) (b), (c), (l) or (m) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 28; 1994, c. 14, s. 10.

### SUBDIVISION G — CORPORATIONS RESIDENT IN CANADA AND THEIR SHAREHOLDERS

*Income Tax Act* (Canada), Part I (B) (h), applicable

29. (1) Except as hereinafter provided, the rules provided in subdivision h of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act.

#### Amalgamations consideration for resource property disposition

(2) In lieu of the rule provided in paragraph 87 (2) (p) of the *Income Tax Act* (Canada) with respect to amalgamations, the following rule is applicable for the purposes of this Act:

For the purpose of computing a deduction from the income of the new corporation for a taxation year under section 16 of the *Corporations Tax Act*, being chapter 97 of the Revised Statutes of Ontario, 1980, any amount that has been included in computing the income of a predecessor corporation for its last taxation year or a previous taxation year by virtue of clause 14 (3) (a) or (c) of the *Corporations Tax Act*, being chapter 97 of the Revised Statutes of Ontario, 1980, or subsection 18 (11) or (12) of that Act, or by virtue of subsection 58 (15) or (16) of *The Corporations Tax Act* as it read in its application to the taxation years prior to 1972, shall be deemed to have been included in computing the income of the new corporation for a previous taxation year by virtue thereof.

Provisions of *Income Tax Act* (Canada), not applicable

(3) Paragraphs 87 (2) (y.1), (z), (cc) and (pp) and 88 (1) (e.7) of the *Income Tax Act* (Canada) are not applicable for the purposes of this Act.

Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 88 (1) (e.2)

(4) Paragraph 88 (1) (e.2) of the *Income Tax Act* (Canada) shall, in its application for the purposes of this Act, be read without reference therein to paragraphs 87 (2) (y.1), (cc) and (pp) of the said Act, and as though the reference therein to paragraph 87 (2) (p) were a reference to subsection (2) of this section.

#### “Minister” deemed to be Minister of National Revenue

(5) In the application of the said subdivision h for the purposes of this Act, the references in subsection 85 (7.1), paragraph 89 (1) (g) and subsection 89 (3) of the *Income Tax Act* (Canada) to “Minister” shall be deemed to be references to the Minister of National Revenue for Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 29.

## autres montants

- b) les montants fixés conformément aux règles prévues à l’alinéa 81 (1) b), c), l) ou m) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 28; 1994, chap. 14, art. 10.

### SOUS-SECTION G — CORPORATIONS RÉSIDANT AU CANADA ET LEURS ACTIONNAIRES

Application de la sous-section I (B) h) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)

29. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, les règles prévues à la sous-section h de la section B de la partie I de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) s’appliquent aux fins de la présente loi.

#### Fusions : contrepartie de la disposition d’un avoir minier

(2) En remplacement de la règle prévue à l’alinéa 87 (2) p) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) relativement aux fusions, la règle suivante s’applique aux fins de la présente loi :

Aux fins du calcul d’une déduction du revenu de la nouvelle corporation pour une année d’imposition aux termes de l’article 16 de la loi intitulée *Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 97 des Lois refondues de l’Ontario de 1980, tout montant inclus dans le calcul du revenu d’une corporation remplacée pour sa dernière année d’imposition ou une année d’imposition antérieure aux termes de l’alinéa 14 (3) a) ou c) de la loi intitulée *Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 97 des Lois refondues de l’Ontario de 1980, ou du paragraphe 18 (11) ou (12) de cette loi, ou aux termes du paragraphe 58 (15) ou (16) de la loi intitulée *The Corporations Tax Act*, telle qu’elle s’appliquait aux années d’imposition antérieures à 1972, est réputé avoir été inclus dans le calcul du revenu de la nouvelle corporation pour une année d’imposition antérieure aux termes de ces dispositions.

Non-application des dispositions de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)

(3) Les alinéas 87 (2) y.1), z), cc) et pp) et 88 (1) e.7) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) ne s’appliquent pas aux fins de la présente loi.

Application de l’al. 88 (1) e.2) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)

(4) L’alinéa 88 (1) e.2) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) se lit, dans son application aux fins de la présente loi, sans égard aux alinéas 87 (2) y.1), cc) et pp) de cette loi et comme si le renvoi qui figure à l’alinéa 87 (2) p) était un renvoi au paragraphe (2) du présent article.

#### «ministre» réputé «ministre du Revenu national»

(5) Pour l’application de la sous-section h susmentionnée aux fins de la présente loi, les mentions du «ministre» figurant au paragraphe 85 (7.1), à l’alinéa 89 (1) g) et au paragraphe 89 (3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) sont réputées des mentions du ministre du Revenu national du Canada. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 29.

**Time of election**

(6) In applying subsection 85 (6) of the *Income Tax Act* (Canada), the reference to "the earliest of the days" shall be read as "the latest of the days" in the situation where clause 29.1 (4) (a) or (b) or subsection 29.1 (5) applies to the corporations making the election under section 85 of that Act. 1997, c. 43, Sched. A, s. 10.

**Ontario corporations and partnerships**

**29.1** (1) In this section,

- (a) a corporation is an Ontario corporation for a taxation year if not more than 10 per cent of its taxable income for the year is deemed, or would be deemed if it had had income for that year, to have been earned outside Ontario for the purposes of section 39; and
- (b) a partnership is an Ontario partnership for a fiscal period of the partnership if not more than 10 per cent of its income for the fiscal period would be deemed to have been earned outside Ontario for the purposes of section 39 if the partnership were a corporation, its fiscal period were its taxation year and it had had income for the fiscal period. 1997, c. 43, Sched. A, s. 11 (1); 1998, c. 34, s. 33 (1).

**Elections**

(2) The following rules apply in respect of elections under provisions of the *Income Tax Act* (Canada) that apply for the purposes of this Subdivision:

- 1. No election may be made by a corporation or the members of a partnership for the purposes of this Act unless the election has been properly made by the corporation or members of the partnership for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada).
- 2. If the amount elected or deemed to have been elected for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) is different from the amount that would be elected or deemed to have been elected for the purposes of this Act, without reference to section 5.1, the amount determined for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) shall apply for the purposes of this Act.

**Exception to subs. (2)**

- (3) Paragraph 2 of subsection (2) does not apply if,
  - (a) the property in respect of which an election is made is property described in subclause 5.1 (8) (a) (iii) or prescribed by the regulations; or
  - (b) the rules or conditions prescribed by the regulations have been satisfied. 1997, c. 43, Sched. A, s. 11 (1).

**Elected amounts**

(4) If all of the corporations required to make an election referred to in subsection (2), in respect of a disposition occurring after May 4, 1998, are Ontario corporations for the taxation year to which the election relates,

**Date du choix**

(6) Pour l'application du paragraphe 85 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la mention de «la première parmi les dates» se lit comme une mention de «la dernière parmi les dates» dans la situation où l'alinéa 29.1 (4) a) ou b) ou le paragraphe 29.1 (5) s'applique aux corporations qui font le choix prévu à l'article 85 de cette loi. 1997, chap. 43, annexe A, art. 10.

**Corporations et sociétés ontariennes**

**29.1** (1) Dans le présent article :

- a) une corporation est une corporation ontarienne pour une année d'imposition si 10 pour cent au plus de son revenu imposable pour l'année est réputé, ou le serait si elle avait eu un revenu pour l'année, gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39;
- b) une société en nom collectif ou en commandite est une société ontarienne pour un de ses exercices financiers si 10 pour cent au plus de son revenu pour l'exercice serait réputé gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39 si elle était une corporation, que son exercice correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu imposable pour l'exercice. 1997, chap. 43, annexe A, par. 11 (1); 1998, chap. 34, par. 33 (1).

**Choix**

(2) Les règles suivantes s'appliquent aux choix prévus par les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) qui s'appliquent aux fins de la présente sous-section :

- 1. Une corporation ou les associés d'une société en nom collectif ou en commandite ne peuvent faire de choix aux fins de la présente loi que s'ils le font régulièrement aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
- 2. Si le montant choisi ou réputé choisi aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) diffère de celui qui serait choisi ou réputé choisi aux fins de la présente loi, sans égard à l'article 5.1, le montant déterminé aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi.

**Exception au par. (2)**

(3) La disposition 2 du paragraphe (2) ne s'applique pas si, selon le cas :

- a) le bien visé par le choix est un bien visé au sous-alinéa 5.1 (8) a) (iii) ou prescrit par les règlements;
- b) les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées. 1997, chap. 43, annexe A, par. 11 (1).

**Montants choisis**

(4) Si toutes les corporations qui sont tenues de faire un choix visé au paragraphe (2) à l'égard d'une disposition qui survient après le 4 mai 1998 sont des corporations ontariennes pour l'année d'imposition à laquelle se rap-



and any partnership whose partners are required to make the election is an Ontario partnership for the fiscal period to which the election relates and all of its partners are corporations at the end of that fiscal period, or the rules or conditions prescribed by the regulations are satisfied, the corporations making an election under the *Income Tax Act* (Canada) may, upon delivering a joint election in a form approved by the Minister within the time specified in subsection 85 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) as it reads for the purposes of this section, elect an amount in respect of the property equal to,

- (a) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada);
- (b) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada), less the cost amount of the property for the purposes of that Act, plus the cost amount of the property for the purposes of this Act, calculated immediately before the disposition to which the election relates; or
- (c) an amount that is greater than the lesser of the amounts described in clauses (a) and (b), but less than the greater of the amounts described in clauses (a) and (b).

#### Same

(5) If the property, in respect of which an election is made under the *Income Tax Act* (Canada), in respect of a disposition occurring after May 4, 1998, is property referred to in subclause 5.1 (8) (a) (i) or (ii), the corporations making the election, if each of them has a permanent establishment in Ontario, may, upon delivering a joint election in a form approved by the Minister within the time specified in subsection 85 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) as it reads for the purposes of this section, elect an amount in respect of the property equal to,

- (a) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada);
- (b) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada), less the cost amount of the property for the purposes of that Act, plus the cost amount of the property for the purposes of this Act, calculated immediately before the disposition to which the election relates; or
- (c) an amount that is greater than the lesser of the amounts described in clauses (a) and (b), but less than the greater of the amounts described in clauses (a) and (b).

#### Anti-avoidance

(6) Subsection (4) does not apply in respect of the disposition of a property occurring after May 4, 1998 if,

- (a) the corporation that holds the property immediately after the disposition,

porte le choix et si une société en nom collectif ou en commandite dont les associés sont tenus de faire le choix est une société ontarienne pour l'exercice financier auquel il se rapporte et que tous les associés sont des corporations à la fin de l'exercice, ou si les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées, les corporations qui font un choix prévu par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) peuvent, en remettant la formule de choix commun approuvée par le ministre dans le délai précisé au paragraphe 85 (6) de cette loi, tel qu'il s'interprète aux fins du présent article, choisir, à l'égard du bien, un montant égal à l'un des montants suivants :

- a) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), moins le coût indiqué du bien aux fins de cette loi, plus le coût indiqué du bien aux fins de la présente loi, calculés immédiatement avant la disposition à laquelle se rapporte le choix;
- c) un montant supérieur au moindre des montants visés aux alinéas a) et b), mais inférieur au plus élevé de ces deux montants.

#### Idem

(5) Si le bien visé par un choix fait en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'une disposition qui survient avant le 4 mai 1998 est un bien visé au sous-alinéa 5.1 (8) a) (i) ou (ii) et si chacune des corporations qui font le choix a un établissement permanent en Ontario, ces corporations peuvent, en remettant la formule de choix commun approuvée par le ministre dans le délai précisé au paragraphe 85 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'interprète aux fins du présent article, choisir, à l'égard du bien, un montant égal à l'un des montants suivants :

- a) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), moins le coût indiqué du bien aux fins de cette loi, plus le coût indiqué du bien aux fins de la présente loi, calculés immédiatement avant la disposition à laquelle se rapporte le choix;
- c) un montant supérieur au moindre des montants visés aux alinéas a) et b), mais inférieur au plus élevé de ces deux montants.

#### Anti-évitement

(6) Le paragraphe (4) ne s'applique pas à l'égard de la disposition d'un bien qui survient après le 4 mai 1998 si, selon le cas :

- a) la corporation qui détient le bien immédiatement après la disposition :

- (i) ceases to be an Ontario corporation within 36 months after the end of its taxation year to which the election relates and still holds the property immediately after it ceases to be an Ontario corporation, or
  - (ii) disposes of the property within 36 months after the end of its taxation year to which the election relates; or
- (b) it is reasonable to believe that one of the reasons the corporation or any other person conducted its business and affairs in a manner that resulted in the corporation being an Ontario corporation for the taxation year to which the election relates is to increase or reduce an amount elected for the purposes of this Act.

**Same**

(7) Subsection (5) does not apply in respect of the disposition of a property occurring after May 4, 1998 referred to in that subsection if,

- (a) within 36 months after the end of its taxation year to which the election relates,
  - (i) the corporation that holds the property immediately after the disposition, disposes of the property, or
  - (ii) that corporation's Ontario allocation factor is at least 10 per cent less than its Ontario allocation factor for the taxation year to which the election relates; or
- (b) it is reasonable to believe that one of the reasons for the manner in which the corporation or any other person has conducted their business and affairs is to increase or reduce an amount elected for the purposes of this Act. 1998, c. 34, s. 33 (2).

#### SUBDIVISION H — SHAREHOLDERS OF CORPORATIONS NOT RESIDENT IN CANADA

*Income Tax Act (Canada), Part I (B) (i),  
applicable*

30. (1) The provisions of subdivision i of Division B of Part I of the *Income Tax Act (Canada)* are applicable in computing the income of a corporation for a taxation year for the purposes of this Act.

**Definition**

(2) In the application of the said subdivision i for the purposes of this Act,

- (a) the references therein to "Minister" shall be deemed to be references to the Minister of National Revenue for Canada;
- (b) the reference in subsection 94.1 (1) to "this Part" shall be deemed to be a reference to Part II of this Act; and
- (c) the aggregate referred to in paragraph 94.1 (1) (f) computed for the purposes of that Act shall apply for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 30.

- (i) soit cesse d'être une corporation ontarienne dans les 36 mois qui suivent l'année d'imposition à laquelle se rapporte le choix et détient encore le bien après avoir cessé de l'être,

- (ii) soit dispose du bien dans les 36 mois qui suivent l'année d'imposition à laquelle se rapporte le choix;

- b) il est raisonnable de croire que l'une des raisons pour lesquelles la corporation ou une autre personne a exercé ses activités commerciales et dirigé ses affaires internes de manière que la corporation devienne une corporation ontarienne pour l'année d'imposition à laquelle se rapporte le choix est d'augmenter ou de réduire un montant choisi aux fins de la présente loi.

**Idem**

(7) Le paragraphe (5) ne s'applique pas à l'égard de la disposition d'un bien qui survient après le 4 mai 1998 et qui est visée à ce paragraphe si, selon le cas :

- a) dans les 36 mois qui suivent l'année d'imposition à laquelle se rapporte le choix :
  - (i) la corporation qui détient le bien immédiatement après la disposition en dispose,
  - (ii) le coefficient de répartition de l'Ontario de cette corporation est inférieur d'au moins 10 pour cent à celui de l'année à laquelle se rapporte le choix;
- b) il est raisonnable de croire que l'une des raisons pour lesquelles la corporation ou une autre personne a exercé ses activités commerciales et dirigé ses affaires internes est d'augmenter ou de réduire un montant choisi aux fins de la présente loi. 1998, chap. 34, par. 33 (2).

#### SOUS-SECTION H — ACTIONNAIRES DE CORPORATIONS NE RÉSIDANT PAS AU CANADA

*Application de la sous-section I (B) i de la Loi de l'impôt sur le  
revenu (Canada)*

30. (1) Les dispositions de la sous-section i de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* s'appliquent au calcul du revenu d'une corporation pour une année d'imposition aux fins de la présente loi.

**Interprétation**

(2) Pour l'application de la sous-section i susmentionnée aux fins de la présente loi :

- a) les mentions du «ministre» sont réputées des mentions du ministre du Revenu national du Canada;
- b) le renvoi du paragraphe 94.1 (1) à «la présente partie» est réputé un renvoi à la partie II de la présente loi;
- c) le total visé à l'alinéa 94.1 (1) f) et calculé aux fins de cette loi s'applique à la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 30.



## SUBDIVISION I — PARTNERSHIPS AND THEIR MEMBERS

*Income Tax Act (Canada), Part I (B) (j), applicable*

31. (1) Except as hereinafter provided, the rules provided in subdivision j of Division B of Part I of the *Income Tax Act (Canada)* with respect to partnerships and their members are applicable for the purposes of this Act in so far as the said rules apply to corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 31 (1).

### No deduction of reserve

(1.1) Paragraph 20 (1) (n) of the *Income Tax Act (Canada)* does not apply in determining for the purposes of this Act a partnership's income for a fiscal period from a business in respect of a property sold in the course of the business if any property taken as security on the sale of the property has been sold, pledged, assigned or otherwise disposed of. 1998, c. 34, s. 34 (1).

### Exception

(2) Subsection 96 (1.6) of the *Income Tax Act (Canada)* is not applicable for the purposes of this Act.

*Application of Income Tax Act (Canada), s. 96 (1) (d)*

(3) In the application of paragraph 96 (1) (d) of the *Income Tax Act (Canada)*, for the purposes of this Act, the references therein to,

- (a) subsections 66.1 (1), 66.2 (1) and 66.4 (1) of the *Income Tax Act (Canada)* shall be deemed to be references to those provisions as made applicable by section 19 of this Act;
- (b) subsection 65 (1) of the *Income Tax Act (Canada)* shall be deemed to be a reference to subsection 17 (1) of this Act; and
- (c) sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4 of the *Income Tax Act (Canada)* shall be deemed to be references to sections 18 and 19 of this Act.

### Members of partnerships deemed to have permanent establishment in Ontario

(4) Where any activity in Ontario of a partnership in a taxation year is such that, if it were a corporation, it would be subject to subsection 2 (2), each corporation that is deemed to be a member of the partnership shall be deemed to be subject to subsection 2 (2) for that taxation year.

### Definition

(5) In the application of the said subdivision j for the purposes of this Act, the reference in subsection 96 (5.1) to "Minister" shall be deemed to be a reference to the Minister of National Revenue for Canada.

*Application of Income Tax Act (Canada), s. 96 (2.1) (b) (iv) (A)*

(6) For the purposes of this Act, the amount referred to in clause 96 (2.1) (b) (iv) (A) of the *Income Tax Act (Canada)* shall equal the corporation's share of the foreign

## SOUS-SECTION I — LES SOCIÉTÉS EN NOM COLLECTIF ET LEURS ASSOCIÉS

*Application de la sous-section I (B) j) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

31. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, les règles prévues à la sous-section j de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* relatives aux sociétés en nom collectif et à leurs membres s'appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où elles s'appliquent aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 31 (1).

### Aucune déduction de provision

(1.1) L'alinéa 20 (1) n) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* ne s'applique pas pour le calcul, aux fins de la présente loi, du revenu d'une société en nom collectif ou en commandite tiré d'une entreprise pour un exercice financier à l'égard d'un bien vendu dans le cadre de l'exploitation de l'entreprise, si un bien pris en garantie à la vente du bien a été aliéné de quelque façon, notamment par vente, mise en gage ou cession. 1998, chap. 34, par. 34 (1).

### Exception

(2) Le paragraphe 96 (1.6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* ne s'applique pas aux fins de la présente loi.

*Application de l'al. 96 (1) d) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

(3) Pour l'application de l'alinéa 96 (1) d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* aux fins de la présente loi, les renvois de cet alinéa :

- a) aux paragraphes 66.1 (1), 66.2 (1) et 66.4 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* sont réputés des renvois à ces dispositions, telles qu'elles s'appliquent aux termes de l'article 19 de la présente loi;
- b) au paragraphe 65 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* sont réputés des renvois au paragraphe 17 (1) de la présente loi;
- c) aux articles 66, 66.1, 66.2 et 66.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* sont réputés des renvois aux articles 18 et 19 de la présente loi.

### Associés réputés avoir un établissement permanent en Ontario

(4) Dans le cas où une activité qu'une société en nom collectif exerce en Ontario dans une année d'imposition serait, si la société en nom collectif était une corporation, assujettie à l'application du paragraphe 2 (2), chaque corporation qui est réputée un associé de la société en nom collectif est réputée assujettie à l'application de ce paragraphe pour l'année d'imposition.

### Interprétation

(5) Pour l'application de la sous-section j susmentionnée aux fins de la présente loi, la mention du «ministre» au paragraphe 96 (5.1) est réputée une mention du ministre du Revenu national du Canada.

*Application de la disp. 96 (2.1) b) (iv) (A) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

(6) Aux fins de la présente loi, le montant visé à la disposition 96 (2.1) b) (iv) (A) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* est égal à la part, supportée par la corpo-

exploration and development expenses incurred by the partnership in the fiscal period that are deductible in computing income for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 31 (2-6).

#### Limited partnership losses

(7) In the application of subsection 96 (2.1) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, in determining the amount otherwise determined under paragraph 96 (2.1) (a) of that Act,

- (a) there shall be added all amounts deducted by the corporation for the taxation year,
  - (i) under section 12 in respect of the corporation's share of the qualified expenditures made by the partnership in the fiscal period, and
  - (ii) under section 13 in respect of the portion of the property of the partnership deemed to be eligible assets acquired by the corporation; and
- (b) there shall be deducted all amounts included in the income of the corporation for the taxation year under subsection 12 (13) in respect of dispositions made by the partnership. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 31 (7); 1992, c. 3, s. 7.

#### Time of election

(8) In applying subsection 96 (4) of the *Income Tax Act* (Canada), the reference to "the earliest of the days" shall be read as "the latest of the days" in the situation where clause 31.1 (4) (a) or (b) or subsection 31.1 (5) applies to the corporations and members of the partnership making the election under section 97 of that Act. 1997, c. 43, Sched. A, s. 12.

#### Definitions

**31.1 (1)** In this section,

"Ontario corporation" has the same meaning as in subsection 29.1 (1); ("corporation ontarienne")

"Ontario partnership" has the same meaning as in subsection 29.1 (1). ("société ontarienne")

#### Elections

(2) The following rules apply in respect of elections under provisions of the *Income Tax Act* (Canada) that apply for the purposes of this Subdivision:

1. No election may be made by a corporation and the members of a partnership for the purposes of this Act unless the election has been properly made by the corporation and the members of the partnership for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada).
2. If the amount elected or deemed to have been elected for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) is different from the amount that would be elected or deemed to have been elected for the purposes of this Act, without reference to section

ration, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger qui sont engagés par la société en nom collectif au cours de l'exercice financier et qui sont déductibles dans le calcul du revenu aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 31 (2) à (6).

#### Perte comme commanditaire

(7) Pour l'application du paragraphe 96 (2.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, dans le calcul du montant par ailleurs déterminé aux termes de l'alinéa 96 (2.1) a) de cette loi :

- a) il faut ajouter les montants déduits par la corporation pour l'année d'imposition :
  - (i) aux termes de l'article 12, à l'égard de la part, attribuable à la corporation, des dépenses admissibles engagées par la société en commandite au cours de l'exercice financier,
  - (ii) aux termes de l'article 13, à l'égard de la fraction des biens de la société en commandite qui sont réputés des éléments d'actif admissibles acquis par la corporation;
- b) il faut déduire les montants qui ont été inclus dans le revenu de la corporation pour l'année d'imposition aux termes du paragraphe 12 (13) à l'égard des dispositions effectuées par la société en commandite. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 31 (7); 1992, chap. 3, art. 7.

#### Date du choix

(8) Pour l'application du paragraphe 96 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la mention de «la première parmi les dates» se lit comme une mention de «la dernière parmi les dates» dans la situation où l'alinéa 31.1 (4) a) ou b) ou le paragraphe 31.1 (5) s'applique aux corporations et aux associés de la société en nom collectif ou en commandite qui font le choix prévu à l'article 97 de cette loi. 1997, chap. 43, annexe A, art. 12.

#### Définitions

**31.1 (1)** Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«corporation ontarienne» S'entend au sens du paragraphe 29.1 (1). («Ontario corporation»)

«société ontarienne» S'entend au sens du paragraphe 29.1 (1). («Ontario partnership»)

#### Choix

(2) Les règles suivantes s'appliquent aux choix prévus par les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) qui s'appliquent aux fins de la présente sous-section :

1. Une corporation et les associés d'une société en nom collectif ou en commandite ne peuvent faire de choix aux fins de la présente loi que s'ils le font régulièrement aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
2. Si le montant choisi ou réputé choisi aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) diffère de celui qui serait choisi ou réputé choisi aux fins de la présente loi, sans égard à l'article 5.1, le montant déterminé aux fins de la *Loi de l'impôt sur*



5.1, the amount determined for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) shall apply for the purposes of this Act.

**Exception to subs. (2)**

(3) Paragraph 2 of subsection (2) does not apply if,

- (a) the property in respect of which an election is made is property described in subclause 5.1 (8) (a) (iii) or prescribed in the regulations; or
- (b) the rules or conditions prescribed by the regulations have been satisfied. 1997, c. 43, Sched. A, s. 13 (1).

**Elected amounts**

(4) If every corporation required to make an election referred to in subsection (2), in respect of a disposition occurring after May 4, 1998, is an Ontario corporation for the taxation year to which the election relates, and the partnership whose partners are required to make the election is an Ontario partnership for the fiscal period to which the election relates, or the conditions or rules prescribed by the regulations are satisfied, the corporation and members of the partnership making an election under the *Income Tax Act* (Canada) may, upon delivering a joint election in a form approved by the Minister within the time specified in subsection 96 (4) of the *Income Tax Act* (Canada) as it reads for the purposes of this section, elect an amount in respect of the disposition equal to,

- (a) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada);
- (b) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada), less the cost amount of the property for the purposes of that Act, plus the cost amount of the property for the purposes of this Act, calculated immediately before the disposition to which the election relates; or
- (c) an amount that is greater than the lesser of the amounts described in clauses (a) and (b), but less than the greater of the amounts described in clauses (a) and (b).

**Same**

(5) If the property in respect of which an election is made under the *Income Tax Act* (Canada), in respect of a disposition occurring after May 4, 1998, is property referred to in subclause 5.1 (8) (a) (i) or (ii), the corporations and members of the partnership making the election, if each of them has a permanent establishment in Ontario, may, upon delivering a joint election in a form approved by the Minister within the time specified in subsection 96 (4) of the *Income Tax Act* (Canada) as it reads for the purposes of this section, elect an amount in respect of the property equal to,

- (a) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada);

*le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi.

**Exception au par. (2)**

(3) La disposition 2 du paragraphe (2) ne s'applique pas si, selon le cas :

- a) le bien visé par le choix est un bien visé au sous-alinéa 5.1 (8) a) (iii) ou est prescrit par les règlements;
- b) les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées. 1997, chap. 43, annexe A, par. 13 (1).

**Montants choisis**

(4) Si chaque corporation qui est tenue de faire un choix visé au paragraphe (2) à l'égard d'une disposition qui survient après le 4 mai 1998 est une corporation ontarienne pour l'année d'imposition à laquelle se rapporte le choix et si la société en nom collectif ou en commandite dont les associés sont tenus de faire le choix est une société ontarienne pour l'exercice financier auquel se rapporte le choix, ou que les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées, la corporation et les associés de la société qui font un choix prévu par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) peuvent, en remettant la formule de choix commun approuvée par le ministre dans le délai précisé au paragraphe 96 (4) de cette loi, tel qu'il s'interprète aux fins du présent article, choisir, à l'égard de la disposition, un montant égal à l'un des montants suivants :

- a) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), moins le coût indiqué du bien aux fins de cette loi, plus le coût indiqué du bien aux fins de la présente loi, calculés immédiatement avant la disposition à laquelle se rapporte le choix;
- c) un montant supérieur au moindre des montants visés aux alinéas a) et b), mais inférieur au plus élevé de ces deux montants.

**Idem**

(5) Si le bien visé par un choix fait en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'une disposition qui survient après le 4 mai 1998 est un bien visé au sous-alinéa 5.1 (8) a) (i) ou (ii) et si chacune des corporations et chacun des associés de la société en nom collectif ou en commandite qui font le choix a un établissement permanent en Ontario, ces corporations et ces associés peuvent, en remettant la formule de choix commun approuvée par le ministre dans le délai précisé au paragraphe 96 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'interprète aux fins du présent article, choisir, à l'égard du bien, un montant égal à l'un des montants suivants :

- a) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);

- (b) the amount elected or deemed to have been elected in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada), less the cost amount of the property for the purposes of that Act, plus the cost amount of the property for the purposes of this Act, calculated immediately before the disposition to which the election relates; or
- (c) an amount that is greater than the lesser of the amounts described in clauses (a) and (b), but less than the greater of the amounts described in clauses (a) and (b).

**Anti-avoidance**

(6) Subsection (4) does not apply in respect of the disposition of a property occurring after May 4, 1998 if,

- (a) the partnership that holds the property immediately after the disposition,
  - (i) ceases to be an Ontario partnership within 36 months after the end of its fiscal period to which the election relates and still holds the property immediately after it ceases to be an Ontario corporation, or
  - (ii) disposes of the property within 36 months after the end of its fiscal period to which the election relates; or
- (b) it is reasonable to believe that one of the reasons the partnership, a member of the partnership or any other person conducted their business and affairs in a manner that resulted in the partnership being an Ontario partnership for the fiscal period to which the election relates is to increase or reduce an amount elected for the purposes of this Act.

**Same**

(7) Subsection (5) does not apply in respect of the disposition of a property occurring after May 4, 1998 referred to in that subsection if,

- (a) within 36 months after the end of its fiscal period to which the election relates,
  - (i) the partnership that holds the property immediately after the disposition, disposes of the property, or
  - (ii) the percentage of the partnership's income for the fiscal period that would be deemed to have been earned outside Ontario for the purposes of section 39, if the partnership were a corporation, its fiscal period were its taxation year and it had income for the fiscal period, is at least 10 per cent less than the percentage of its income that would be deemed to be earned outside Ontario for the fiscal period to which the election relates; or
- (b) it is reasonable to believe that one of the reasons for the manner in which the partnership, a member of the partnership or any other person has conducted their business and affairs is to increase or

- b) le montant choisi ou réputé choisi à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), moins le coût indiqué du bien aux fins de cette loi, plus le coût indiqué du bien aux fins de la présente loi, calculés immédiatement avant la disposition à laquelle se rapporte le choix;

- c) un montant supérieur au moindre des montants visés aux alinéas a) et b), mais inférieur au plus élevé de ces deux montants.

**Anti-évitement**

(6) Le paragraphe (4) ne s'applique pas à l'égard de la disposition d'un bien qui survient après le 4 mai 1998 si, selon le cas :

- a) la société en nom collectif ou en commandite qui détient le bien immédiatement après la disposition :
  - (i) soit cesse d'être une société ontarienne dans les 36 mois qui suivent l'exercice financier auquel se rapporte le choix et détient encore le bien immédiatement après avoir cessé de l'être,
  - (ii) soit dispose du bien dans les 36 mois qui suivent l'exercice financier à laquelle se rapporte le choix;
- b) il est raisonnable de croire que l'une des raisons pour lesquelles la société en nom collectif ou en commandite, un de ses associés ou une autre personne a exercé ses activités commerciales et dirigé ses affaires internes de manière que la société devienne une société ontarienne pour l'exercice financier à laquelle se rapporte le choix est d'augmenter ou de réduire un montant choisi aux fins de la présente loi.

**Idem**

(7) Le paragraphe (5) ne s'applique pas à l'égard de la disposition d'un bien qui survient après le 4 mai 1998 et qui est visée à ce paragraphe si, selon le cas :

- a) dans les 36 mois qui suivent l'exercice financier auquel se rapporte le choix :
  - (i) la société en nom collectif ou en commandite qui détient le bien immédiatement après la disposition en dispose,
  - (ii) le pourcentage du revenu de la société en nom collectif ou en commandite pour l'exercice financier qui serait réputé gagné hors de l'Ontario aux fins de l'article 39, si la société était une corporation, que son exercice financier correspondait à son année d'imposition et qu'elle avait eu un revenu pour l'exercice, est inférieur d'au moins 10 pour cent au pourcentage de son revenu qui serait réputé gagné hors de l'Ontario pour l'exercice financier auquel se rapporte le choix;
- b) il est raisonnable de croire que l'une des raisons pour lesquelles la société en nom collectif ou en commandite, un de ses associés ou une autre personne a exercé ses activités commerciales et dirigé



reduce an amount elected for the purposes of this Act. 1998, c. 34, s. 35.

#### SUBDIVISION J — BENEFICIARIES OF TRUSTS

*Income Tax Act (Canada), Part I (B) (k), applicable*

32. (1) In determining for the purposes of this Act the income of a corporation that is a beneficiary of a trust, subdivision k of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable in so far as the said subdivision applies to corporations that are beneficiaries of trusts, and any amount included in or deducted from the income of a corporation for a taxation year by virtue of that subdivision shall be included or deducted, as the case may be, in computing its income for the taxation year for the purposes of this Act.

*Idem*

(2) In the application of the said subdivision for the purposes of this Act,

- (a) clause 1 (3) (d) of this Act does not apply; and
- (b) the references therein to “Minister” shall be deemed to be references to the Minister of National Revenue for Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 32.

#### Anti-avoidance of provincial tax

(3) If a trust, other than a mutual fund trust, is resident in a province other than Ontario and designates or elects an amount under the *Income Tax Act* (Canada) in respect of a beneficiary under the trust that is a corporation that has a permanent establishment in Ontario, the trust shall be deemed not to have designated or elected an amount under that Act for the purposes of this Act unless the designated or elected amount in each province in which the trust is resident is the same as the amount designated or elected for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada). 1997, c. 43, Sched. A, s. 14 (1).

#### DIVISION C — COMPUTATION OF TAXABLE INCOME

*Application of Income Tax Act (Canada), s. 132.1*

33. (1) A corporation that is required under paragraph 132.1 (1) (d) of the *Income Tax Act* (Canada) to include an amount in its income for a taxation year for the purposes of that Act shall include the amount in its income for the taxation year for the purposes of this Act.

#### Mutual fund trust unit

(2) In computing the adjusted cost base to the corporation of a unit in a mutual fund trust, there shall be included any amount added to the adjusted cost base of the unit under subsection 132.1 (2) of that Act for the purposes of that Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 33.

*Income Tax Act (Canada), Part I (C), applicable*

34. (1) Except as hereinafter in this Division provided, in computing the taxable income of a corporation for a

ses affaires internes est d'augmenter ou de réduire un montant choisi aux fins de la présente loi. 1998, chap. 34, art. 35.

#### SOUS-SECTION J — BÉNÉFICIAIRES DE FIDUCIES

*Application de la sous-section I (B) k) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

32. (1) Dans le calcul aux fins de la présente loi du revenu d'une corporation qui est bénéficiaire d'une fiducie, la sous-section k de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique dans la mesure où elle s'applique aux corporations qui sont bénéficiaires de fiducies. En outre, tout montant inclus dans le revenu ou déduit du revenu d'une corporation pour une année d'imposition aux termes de cette sous-section est inclus ou déduit, selon le cas, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux fins de la présente loi.

*Idem*

(2) Pour l'application de la sous-section k susmentionnée aux fins de la présente loi :

- a) l'alinéa 1 (3) d) de la présente loi ne s'applique pas;
- b) les mentions du «ministre» dans cette sous-section sont réputées des mentions du ministre du Revenu national du Canada. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 32.

#### Anti-évitement de l'impôt provincial

(3) La fiducie qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement, qui réside dans une province autre que l'Ontario et qui indique ou choisit un montant en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'un de ses bénéficiaires qui est une corporation ayant un établissement permanent en Ontario est réputée ne pas avoir indiqué ni choisi un montant en vertu de cette loi aux fins de la présente loi, sauf si le montant indiqué ou choisi dans chaque province dont la fiducie est résidente est le même que celui qui est indiqué ou choisi aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 1997, chap. 43, annexe A, par. 14 (1).

#### SECTION C — CALCUL DU REVENU IMPOSABLE

*Application de l'art. 132.1 de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

33. (1) La corporation qui est tenue aux termes de l'alinéa 132.1 (1) d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) d'inclure un montant dans son revenu pour une année d'imposition aux fins de cette loi l'inclut dans son revenu pour l'année d'imposition aux fins de la présente loi.

#### Unité de fiducie de fonds mutuels

(2) Dans le calcul du prix de base rajusté pour la corporation, d'une unité d'une fiducie de fonds mutuels, il faut inclure le montant qui y est ajouté aux termes du paragraphe 132.1 (2) de cette loi aux fins de cette loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 33.

*Application de la section I (C) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

34. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent de la présente section, dans le calcul du revenu imposable

taxation year, Division C of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in so far as the said Division applies to additions and deductions permitted to corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (1).

#### Gifts to Her Majesty in right of Ontario

(1.1) The amount of a deduction for a taxation year under subsection 110.1 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of gifts made to Her Majesty in right of Ontario, to a Crown agency within the meaning of the *Crown Agency Act* or to a foundation established under the *Crown Foundations Act, 1996* is the lesser of “A” and “B”,

where,

“A” is the amount by which the income of the corporation for the taxation year exceeds the total of all other amounts, if any, deducted by the corporation under this Act for the taxation year,

- (a) under paragraph 110.1 (1) (b) of the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purposes of this Act in respect of gifts to Her Majesty in right of Canada or to a province other than Ontario, or
- (b) under paragraph 110.1 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) as it applies for the purposes of this Act in respect of other gifts, and

“B” is the amount that is the lesser of,

- (a) the income of the corporation for the taxation year, and
- (b) the amount of gifts made in the taxation year or in any of the five preceding taxation years to Her Majesty in right of Ontario, a Crown agency within the meaning of the *Crown Agency Act* or a foundation established under the *Crown Foundations Act, 1996* that was not deducted in the year or in a previous taxation year. 1998, c. 34, s. 36 (1).

#### Receipts for gifts to charities, etc.

(2) In the application of subsections 110.1 (2) and (3) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, a “receipt” includes a photostatic reproduction of the receipt.

#### Interpretation

(3) In the application of the definition of “registered Canadian amateur athletic association” and “registered charity” in subsection 248 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the references therein to “Minister” shall be read as references to the Minister of National Revenue.

**Losses: application of *Income Tax Act* (Canada), s. 111 (3)**

(4) In the application, for the purposes of this Act, of subsection 111 (3) of the *Income Tax Act* (Canada), paragraph (a) thereof shall be read as if subparagraph (ii) thereof were deleted. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (2-4).

d’une corporation pour une année d’imposition, la section C de la partie I de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) s’applique aux fins de la présente loi dans la mesure où elle s’applique aux ajouts et aux déductions permis aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (1).

#### Dons à Sa Majesté du chef de l’Ontario

(1.1) Le montant d’une déduction pour une année d’imposition prévue au paragraphe 110.1 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) à l’égard des dons faits à Sa Majesté du chef de l’Ontario, à un organisme de la Couronne au sens de la *Loi sur les organismes de la Couronne* ou à une fondation créée en vertu de la *Loi de 1996 sur les fondations de la Couronne* correspond au moindre des éléments «A» et «B», où :

«A» représente l’excédent du revenu de la corporation pour l’année sur le total de tous les autres montants éventuels qu’elle a déduits pour l’année en vertu de la présente loi, aux termes d’un des alinéas suivants :

- a) l’alinéa 110.1 (1) b) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux fins de la présente loi à l’égard des dons faits à Sa Majesté du chef du Canada ou à une province autre que l’Ontario,
- b) l’alinéa 110.1 (1) a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux fins de la présente loi à l’égard d’autres dons;

«B» représente le moindre des montants suivants :

- a) le revenu de la corporation pour l’année,
- b) le montant des dons faits pendant l’année ou l’une des cinq années précédentes à Sa Majesté du chef de l’Ontario, à un organisme de la Couronne au sens de la *Loi sur les organismes de la Couronne* ou à une fondation créée en vertu de la *Loi de 1996 sur les fondations de la Couronne* qui n’a pas été déduit dans l’année ou dans une année d’imposition précédente. 1998, chap. 34, par. 36 (1).

#### Reçus pour les dons de charité

(2) Pour l’application des paragraphes 110.1 (2) et (3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, un «reçu» s’entend notamment de sa photocopie.

#### Définition

(3) Pour l’application des définitions d’«association canadienne enregistrée de sport amateur» et d’«organisme de charité enregistré» au paragraphe 248 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, les mentions du «ministre» se lisent comme des mentions du ministre du Revenu national.

**Pertes : application du par. 111 (3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)**

(4) Pour l’application, aux fins de la présente loi, du paragraphe 111 (3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), l’alinéa a) de ce paragraphe se lit comme si le sous-alinéa (ii) était supprimé. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (2) à (4).



**Losses: deemed deduction and claim**

(5) Despite subsection 111 (3) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by this section, where a corporation claims a deduction under subsection 42 (1) of this Act, or under clause 33 (1) (b) of the *Corporations Tax Act*, being chapter 97 of the Revised Statutes of Ontario, 1980, from tax otherwise payable in a taxation year, the corporation shall be deemed to have,

- (a) deducted, in the computation of its taxable income for that year, the amount of all losses deductible under subsection 111 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection (1), which were neither deducted nor deemed by this subsection to have been deducted in the computation of taxable income for any previous taxation year; and
- (b) claimed, in the computation of its taxable income for that year, the amount in respect of a net capital loss that is available to be claimed for that taxation year under subsection 111 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection (1), which was neither claimed nor deemed by this subsection to have been claimed in the computation of taxable income for any previous taxation year. 1994, c. 14, s. 11 (1).

**Idem**

- (6) Where, under subsection (5),
  - (a) a corporation;
  - (b) a predecessor corporation of the corporation, within the meaning of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada); or
  - (c) a subsidiary of the corporation, prior to a winding-up of the subsidiary to which the rules in subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) apply,

has been deemed to have deducted or claimed a loss in the computation of its taxable income for a taxation year, the amount of such loss shall be neither deducted nor claimed by the corporation in the computation of its taxable income for any other taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (6); 1994, c. 14, s. 11 (2).

**Same**

(7) In the application of section 110.5 of the *Income Tax Act* (Canada) and in the application of the definition of "non-capital loss" in subsection 111 (8) of that Act for the purposes of this Act, the amount determined under section 110.5 that is added for the purposes of that Act to the taxable income of the corporation for the taxation year and to the non-capital loss of the corporation for the taxation year under element B of the formula in the definition of "non-capital loss" in subsection 111 (8) shall be the amount added to the taxable income and included in the non-capital loss of the corporation for the taxation year for the purposes of this Act. 1996, c. 29, s. 45.

**Pertes réputées déduites ou demandées**

(5) Malgré le paragraphe 111 (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes du présent article, la corporation qui demande, en vertu du paragraphe 42 (1) de la présente loi ou de l'alinéa 33 (1) b) de la loi intitulée *Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 97 des Lois refondues de l'Ontario de 1980, une déduction de l'impôt payable par ailleurs dans une année d'imposition est réputée :

- a) avoir déduit, dans le calcul de son revenu imposable pour l'année, le montant de toutes les pertes qui sont déductibles en vertu du paragraphe 111 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe (1), et qui n'ont pas été déduites ni ne sont réputées, par le présent paragraphe, avoir été déduites dans le calcul du revenu imposable pour une année d'imposition antérieure;
- b) avoir demandé, dans le calcul de son revenu imposable pour l'année, le montant de la perte en capital nette qui peut être demandée pour l'année d'imposition en vertu du paragraphe 111 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe (1), et qui n'a pas été demandée ni n'est réputée, par le présent paragraphe, avoir été demandée dans le calcul du revenu imposable pour une année d'imposition antérieure. 1994, chap. 14, par. 11 (1).

**Idem**

- (6) Si, aux termes du paragraphe (5) :
  - a) une corporation;
  - b) une corporation remplacée par la corporation au sens de l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
  - c) une filiale de la corporation, avant la liquidation de la filiale à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),

est réputée avoir déduit ou demandé une perte dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition, la corporation ne doit pas déduire ni demander le montant de la perte dans le calcul de son revenu imposable pour une autre année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (6); 1994, chap. 14, par. 11 (2).

**Idem**

(7) Pour l'application de l'article 110.5 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la définition de «perte autre qu'une perte en capital» au paragraphe 111 (8) de cette loi aux fins de la présente loi, le montant déterminé aux termes de l'article 110.5 qui est ajouté aux fins de cette loi au revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition et à la perte autre qu'une perte en capital de la corporation pour l'année d'imposition aux termes de l'élément B de la formule qui figure dans la définition de «perte autre qu'une perte en capital» au paragraphe 111 (8) est le montant ajouté au revenu imposable et inclus dans la perte autre qu'une perte en capital de la corporation pour l'année d'imposition aux fins de la présente loi. 1996, chap. 29, art. 45.

*Idem, Income Tax Act (Canada),*  
s. 110 (1) (f) (i)

(8) Subparagraph 110 (1) (f) (i) of the *Income Tax Act* (Canada) is not applicable for the purposes of this Act.

*Idem, Income Tax Act (Canada),*  
s. 111 (1) (e) (ii) (C) (I)

(9) For the purposes of this Act, the amount referred to in subclause 111 (1) (e) (ii) (C) (I) of the *Income Tax Act* (Canada) shall equal the corporation's share of the foreign exploration and development expenses incurred by the partnership in that fiscal period that are deductible in computing income for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (8, 9).

**Application of s. 111 (4) (e) of**  
*Income Tax Act (Canada)*

(10) The following rules apply in the application of paragraph 111 (4) (e) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act:

1. The reference to the Minister shall be read as a reference to the Minister of National Revenue.
2. The paragraph shall be read without reference to the words "under this Part".
3. If the corporation designates an amount under that paragraph for the purposes of determining the amount of the proceeds of disposition of a capital property for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), the corporation shall be deemed to have designated under that paragraph for the purposes of this Act the amount designated in respect of the property for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada).
4. No amount may be designated by the corporation under that paragraph for the purposes of determining the amount of the proceeds of disposition of a capital property for the purposes of this Act unless the corporation designates an amount under that paragraph for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada).

#### Exception

(10.1) Paragraph 3 of subsection (10) does not apply if,

- (a) the property in respect of which a designation is made is property described in clause 5.1 (8) (a) or prescribed by the regulations; or
- (b) the rules or conditions prescribed by the regulations have been satisfied. 1997, c. 43, Sched. A, s. 15 (1).

#### Designated amounts

(10.2) Despite paragraph 3 of subsection (10), if the corporation making a designation under paragraph 111 (4) (e) of the *Income Tax Act* (Canada) for a taxation year ending after May 4, 1998 is an Ontario corporation for the taxation year to which the designation relates, or the rules or conditions prescribed in the regulations have been met, the corporation may, upon filing a designation in a form

*Idem, sous-al. 110 (1) f) (i) de la Loi de l'impôt sur le revenu*  
(Canada)

(8) Le sous-alinéa 110 (1) f) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas aux fins de la présente loi.

*Idem, sous-disp. 111 (1) e) (ii) (C) (I) de la Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(9) Aux fins de la présente loi, le montant visé à la sous-disposition 111 (1) e) (ii) (C) (I) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est égal à la part, supportée par la corporation, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger engagés par la société en nom collectif au cours de l'exercice qui sont déductibles dans le calcul du revenu aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (8) et (9).

**Application de l'alinéa 111 (4) e) de la Loi de l'impôt sur le revenu**  
(Canada)

(10) Les règles suivantes s'appliquent pour l'application de l'alinéa 111 (4) e) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi :

1. La mention du ministre se lit comme une mention du ministre du Revenu national.
2. Il faut lire l'alinéa sans tenir compte des mots «en vertu de la présente partie».
3. La corporation qui indique un montant en vertu de cet alinéa en vue de déterminer le produit de disposition d'une immobilisation aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est réputée avoir indiqué, en vertu de cet alinéa aux fins de la présente loi, le montant indiqué à l'égard du bien aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
4. La corporation ne peut indiquer un montant en vertu de cet alinéa en vue de déterminer le produit de disposition d'une immobilisation aux fins de la présente loi que si elle indique un montant en vertu de cet alinéa aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

#### Exception

(10.1) La disposition 3 du paragraphe (10) ne s'applique pas si, selon le cas :

- a) le bien à l'égard duquel un montant est indiqué est un bien visé à l'alinéa 5.1 (8) a) ou prescrit par les règlements;
- b) les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont respectées. 1997, chap. 43, annexe A, par. 15 (1).

#### Montants indiqués

(10.2) Malgré la disposition 3 du paragraphe (10), si la corporation qui indique un montant en vertu de l'alinéa 111 (4) e) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour une année d'imposition qui se termine après le 4 mai 1998 est une corporation ontarienne pour l'année d'imposition à laquelle se rapporte l'indication ou que les règles ou les conditions prescrites par les règlements sont



approved by the Minister with the return required under section 75 for the taxation year, designate an amount in respect of a property equal to the total of,

- (a) an amount equal to,
  - (i) the amount designated in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada),
  - (ii) the amount designated in respect of the property under the *Income Tax Act* (Canada), less the cost amount of the property for the purposes of that Act, plus the cost amount of the property for the purposes of this Act, calculated immediately before making the designation, or
  - (iii) an amount that is greater than the lesser of the amounts described in subclauses (i) and (ii), but less than the greater of the amounts described in subclauses (i) and (ii); and
- (b) the sum of,
  - (i) the amount of the excess, if any, by which the corporation's non-capital loss balance at the end of the preceding taxation year, as determined under this Act, exceeds its non-capital loss balance at the end of that year, as determined for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), to the extent the excess has not been included in an amount designated under this subsection in respect of another property, and
  - (ii) the amount of the excess, if any, by which 4/3 of the corporation's net capital loss balance at the end of the preceding taxation year, as determined under this Act, exceeds 4/3 of its net capital loss balance at the end of that year, as determined for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), to the extent the excess has not been included in an amount designated under this subsection in respect of another property. 1998, c. 34, s. 36 (2).

#### Anti-avoidance

(10.3) Subsection (10.2) does not apply in respect of a designation if,

- (a) the corporation that made the designation,
  - (i) ceases to be an Ontario corporation within 36 months after the taxation year to which the designation relates and still holds the property immediately after it ceases to be an Ontario corporation, or
  - (ii) disposes of the property within 36 months after the taxation year to which the designation relates and is not an Ontario corporation at the time of the disposition; or
- (b) it is reasonable to believe that one of the reasons the corporation or any other person conducted their business and affairs in a manner that resulted in the

respectées, elle peut, en joignant l'indication rédigée selon la formule approuvée par le ministre à la déclaration qu'elle est tenue de remettre aux termes de l'article 75 pour l'année, indiquer, à l'égard du bien, un montant égal au total des montants suivants :

- a) l'un des montants suivants :
  - (i) le montant indiqué à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
  - (ii) le montant indiqué à l'égard du bien en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), moins le coût indiqué du bien aux fins de cette loi, plus le coût indiqué du bien aux fins de la présente loi, calculés immédiatement avant l'indication,
  - (iii) un montant supérieur au moindre des montants visés aux sous-alinéas (i) et (ii), mais inférieur au plus élevé de ces deux montants;
- b) la somme des montants suivants :
  - (i) l'excédent éventuel du solde des pertes autres que des pertes en capital de la corporation à la fin de l'année d'imposition précédente, déterminé aux termes de la présente loi, sur le solde de ses pertes autres que des pertes en capital à la fin de cette année, déterminé aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans la mesure où cet excédent n'est pas inclus dans un montant indiqué en vertu du présent paragraphe à l'égard d'un autre bien,
  - (ii) l'excédent éventuel du montant représentant 4/3 du solde de la perte en capital nette de la corporation à la fin de l'année d'imposition précédente, déterminé aux termes de la présente loi, sur le montant représentant 4/3 du solde de sa perte en capital nette à la fin de cette année, déterminé aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans la mesure où cet excédent n'est pas inclus dans un montant indiqué en vertu du présent paragraphe à l'égard d'un autre bien. 1998, chap. 34, par. 36 (2).

#### Anti-évitement

(10.3) Le paragraphe (10.2) ne s'applique pas à une indication si, selon le cas :

- a) la corporation qui indique un montant :
  - (i) soit cesse d'être une corporation ontarienne dans les 36 mois qui suivent l'année d'imposition à laquelle se rapporte l'indication et détient encore le bien après avoir cessé de l'être,
  - (ii) soit dispose du bien dans les 36 mois qui suivent l'année d'imposition à laquelle se rapporte l'indication et n'est pas une corporation ontarienne à ce moment-là;
- b) il est raisonnable de croire que l'une des raisons pour lesquelles la corporation ou une autre personne a exercé ses activités commerciales et dirigé

corporation being an Ontario corporation for the taxation year to which the designation relates is to increase or reduce an amount designated for the purposes of this Act under paragraph 111 (4) (e) of the *Income Tax Act* (Canada). 1997, c. 43, Sched. A, s. 15 (1); 1998, c. 34, s. 36 (3).

#### Definition

(10.4) In this section,

“Ontario corporation” has the same meaning as in subsection 29.1 (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 15 (1).

#### Idem

(11) In the application of subsections 111 (5.1), (5.2) and (5.3) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the references therein to “this Part” shall be read as references to Part II of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (11).

#### Limited partnership losses

(12) In the application of paragraph 111 (1) (e) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, in determining the amount otherwise determined under clause 111 (1) (e) (ii) (B) of that Act,

- (a) there shall be included all amounts deducted by the corporation for the taxation year under,
  - (i) section 12 in respect of the corporation’s share of the qualified expenditures made by the partnership in that fiscal period, and
  - (ii) section 13 in respect of the portion of the property of the partnership deemed to be eligible assets acquired by the corporation; and
- (b) there shall be deducted all amounts included in the income of the corporation for the taxation year under subsection 12 (13) with respect to dispositions made by the partnership. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 34 (12); 1992, c. 3, s. 8.

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), subss. 111 (10), (11)

(13) Subsections 111 (10) and (11) of the *Income Tax Act* (Canada) do not apply for the purposes of this Act. 1997, c. 43, Sched. A, s. 15 (3).

#### Reduction of non-capital loss deductible

35. (1) The Minister may direct that the maximum amount that may be deducted by a corporation in a taxation year under paragraph 111 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada), as applicable for the purposes of this Act, in respect of a non-capital loss incurred in a particular taxation year, shall not exceed the amount determined under subsection (2) if,

- (a) the corporation deducted an amount under any of sections 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 and 13.5 in determining the amount of its non-capital loss for

ses affaires internes de manière que la corporation devienne une corporation ontarienne pour l’année d’imposition à laquelle se rapporte l’indication est d’augmenter ou de réduire un montant indiqué aux fins de la présente loi en vertu de l’alinéa 111 (4) e) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). 1997, chap. 43, annexe A, par. 15 (1); 1998, chap. 34, par. 36 (3).

#### Définition

(10.4) La définition qui suit s’applique au présent article.

«corporation ontarienne» S’entend au sens du paragraphe 29.1 (1). 1997, chap. 43, annexe A, par. 15 (1).

#### Idem

(11) Pour l’application des paragraphes 111 (5.1), (5.2) et (5.3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, les mentions de «la présente partie» se lisent comme des mentions de la partie II de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (11).

#### Perte comme commanditaire

(12) Pour l’application de l’alinéa 111 (1) e) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, dans le calcul du montant par ailleurs déterminé aux termes de la disposition 111 (1) e) (ii) (B) de cette loi :

- a) il faut inclure les montants déduits par la corporation pour l’année d’imposition :
  - (i) aux termes de l’article 12, à l’égard de la part, supportée par la corporation, des dépenses admissibles engagées par la société en commandite au cours de l’exercice financier,
  - (ii) aux termes de l’article 13, à l’égard de la fraction des biens de la société en commandite qui sont réputés des éléments d’actif admissibles acquis par la corporation;
- b) il faut déduire les montants qui ont été inclus dans le revenu de la corporation pour l’année d’imposition aux termes du paragraphe 12 (13), à l’égard des dispositions effectuées par la société en commandite. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 34 (12); 1992, chap. 3, art. 8.

#### Application des articles 111 (10) et (11) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)

(13) Les paragraphes 111 (10) et (11) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) ne s’appliquent pas aux fins de la présente loi. 1997, chap. 43, annexe A, par. 15 (3).

#### Réduction des pertes autres que des pertes en capital déductibles

35. (1) Le ministre peut ordonner que le montant maximal qu’une corporation peut déduire au cours d’une année d’imposition, aux termes de l’alinéa 111 (1) a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux fins de la présente loi, à l’égard des pertes autres que des pertes en capital subies au cours d’une année d’imposition donnée, ne dépasse pas le montant déterminé aux termes du paragraphe (2) dans les cas suivants :

- a) la corporation a déduit un montant aux termes de l’un ou l’autre des articles 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 et 13.5 dans le calcul de ses pertes autres que



the particular taxation year and the Ontario allocation factor of the corporation for the taxation year in which an amount in respect of the loss is to be deducted is greater than 120 per cent of the Ontario allocation factor for the particular taxation year in which the loss was incurred; or

- (b) the Minister has directed the maximum amount deductible in respect of the loss for a prior taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 35 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 16; 1998, c. 34, s. 37 (1, 2); 1999, c. 9, s. 80 (1); 2000, c. 42, s. 14 (1).

#### Maximum amount

(2) If the Minister makes a direction under subsection (1) in respect of a loss to be deducted in a taxation year of a corporation, the maximum amount that may be deducted by the corporation in respect of a non-capital loss incurred in a particular taxation year shall be determined according to the following formula:

$$D = (A + B) - C$$

where:

- “D” is the maximum amount deductible by the corporation in the taxation year in respect of the non-capital loss incurred in the particular taxation year;
- “A” is the amount by which the non-capital loss for the particular taxation year exceeds the total of any amounts deducted under any of sections 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 and 13.5 for the particular taxation year;
- “B” is the allocation adjustment as determined under clause (3) (c); and
- “C” is the aggregate of all amounts, each of which is the amount by which the non-capital loss deducted under paragraph 111 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada), as applicable for the purposes of this Act, in computing the taxable income of the corporation for a prior taxation year, exceeds the allocation adjustment in respect of the loss for the prior taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 35 (2); 1998, c. 5, s. 9 (1); 1998, c. 34, s. 37 (3, 4); 1999, c. 9, s. 80 (2); 2000, c. 42, s. 14 (2).

#### Idem

- (3) For the purposes of this section,
- (a) “Ontario allocation factor” has the same meaning as in subsection 12 (1);
- (b) the allocation factor for the taxation year in which the loss arose is the allocation factor of the corporation that incurred the loss in that year;
- (c) the allocation adjustment is the product obtained where the amount of a non-capital loss incurred in a particular taxation year attributable to amounts deducted under any of sections 12, 13, 13.1, 13.2,

des pertes en capital pour l’année d’imposition donnée et le coefficient de répartition de l’Ontario applicable à la corporation pour l’année d’imposition où un montant relatif à ces pertes doit être déduit est supérieur à 120 pour cent du coefficient de répartition de l’Ontario pour l’année d’imposition donnée où les pertes ont été subies;

- b) le ministre a ordonné le montant déductible maximal à l’égard de ces pertes pour une année d’imposition antérieure. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 35 (1); 1997, chap. 43, annexe A, art. 16; 1998, chap. 34, par. 37 (1) et (2); 1999, chap. 9, par. 80 (1); 2000, chap. 42, par. 14 (1).

#### Montant maximal

(2) Si le ministre l’ordonne ainsi en vertu du paragraphe (1) à l’égard d’une perte qui doit être déduite dans une année d’imposition de la corporation, le montant maximal que la corporation peut déduire pour les pertes autres que des pertes en capital subies au cours d’une année d’imposition donnée est calculé selon la formule suivante :

$$D = (A + B) - C$$

où :

- «D» représente le montant maximal déductible par la corporation pour l’année d’imposition à l’égard des pertes autres que des pertes en capital subies au cours de l’année d’imposition donnée;
- «A» représente l’excédent des pertes autres que des pertes en capital pour l’année d’imposition donnée sur le total des montants déduits aux termes de l’un ou l’autre des articles 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 et 13.5, pour l’année d’imposition donnée;
- «B» représente le rajustement de la répartition calculé aux termes de l’alinéa (3) c);
- «C» représente le total des montants dont chacun représente l’excédent des pertes autres que des pertes en capital déduites aux termes de l’alinéa 111 (1) a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il s’applique aux fins de la présente loi, dans le calcul du revenu imposable de la corporation pour une année d’imposition antérieure, sur le rajustement de la répartition des pertes subies pendant l’année d’imposition antérieure. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 35 (2); 1998, chap. 5, par. 9 (1); 1998, chap. 34, par. 37 (3) et (4); 1999, chap. 9, par. 80 (2); 2000, chap. 42, par. 14 (2).

#### Idem

- (3) Aux fins du présent article :
- a) le «coefficient de répartition de l’Ontario» s’entend au sens du paragraphe 12 (1);
- b) le coefficient de répartition pour l’année d’imposition où les pertes se sont produites est le coefficient de répartition applicable à la corporation qui a subi ces pertes au cours de cette année;
- c) le rajustement de la répartition est le produit obtenu en multipliant le montant des pertes autres que des pertes en capital subies au cours d’une année d’imposition donnée imputables aux montants dé-

13.3, 13.4 and 13.5 is multiplied by the ratio of the Ontario allocation factor for the particular taxation year to the Ontario allocation factor for the year for which the allocation adjustment is being determined; and

- (d) the amount of a non-capital loss incurred in a particular taxation year which is attributable to amounts deducted under any of sections 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 and 13.5 is the amount by which the lesser of,

- (i) the non-capital loss for the particular taxation year, or
- (ii) the total of all amounts, each of which is an amount deducted under any of sections 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 and 13.5,

exceeds,

- (iii) the aggregate of all amounts, each of which is the amount deducted under paragraph 111 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada), as applicable for the purposes of this Act, in computing its taxable income for a taxation year prior to the taxation year for which the allocation adjustment is being determined, in respect of the non-capital loss incurred in the particular taxation year, multiplied by the ratio of the Ontario allocation factor for the taxation year in which the amount in respect of the loss was deducted to the Ontario allocation factor for the particular taxation year in which the loss was incurred. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 35 (3); 1998, c. 5, s. 9 (2); 1998, c. 34, s. 37 (5, 6); 1999, c. 9, s. 80 (3); 2000, c. 42, s. 14 (3).

#### Election contributions

36. (1) In computing a corporation's taxable income for a taxation year, there may be deducted the aggregate of amounts (the aggregate of which amounts is hereafter in this subsection referred to as "the amount contributed") that are contributions for the purposes of the *Election Finances Act* and that are contributed in the taxation year, and in any previous taxation year ending after the 12th day of February, 1975 to the extent that such contributions have not already been deducted, by the corporation to registered candidates, to registered constituency associations or to registered parties, provided that,

- (a) subject to subsection (3), such deduction shall not exceed the least of,
  - (i) the amount contributed,
  - (ii) its taxable income computed without reference to this section, and
  - (iii) \$15,000, multiplied by the indexation factor determined under section 40.1 of the *Election Finances Act* and rounded to the nearest dollar;

duits aux termes de l'un ou l'autre des articles 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 et 13.5 par le rapport entre le coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition donnée et celui de l'année pour laquelle est calculé le rajustement de la répartition;

- d) les pertes autres que des pertes en capital subies au cours d'une année d'imposition donnée qui sont imputables aux montants déduits aux termes de l'un ou l'autre des articles 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 et 13.5 sont égales à l'excédent du moindre des montants suivants :

- (i) les pertes autres que des pertes en capital pour l'année d'imposition donnée,
- (ii) le total des montants dont chacun représente un montant déduit aux termes de l'un ou l'autre des articles 12, 13, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4 et 13.5,

sur :

- (iii) le total des montants dont chacun représente le montant déduit aux termes de l'alinéa 111 (1) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure à celle pour laquelle est calculé le rajustement de la répartition, pour les pertes autres que les pertes en capital subies au cours de l'année d'imposition donnée, multiplié par le rapport entre le coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition où a été déduit le montant relatif aux pertes et le coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition donnée où les pertes se sont produites. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 35 (3); 1998, chap. 5, par. 9 (2); 1998, chap. 34, par. 37 (5) et (6); 1999, chap. 9, par. 80 (3); 2000, chap. 42, par. 14 (3).

#### Contributions électorales

36. (1) Dans le calcul du revenu imposable d'une corporation pour une année d'imposition, il peut être déduit le total des montants (lequel total est ci-après appelé «montant de la contribution» dans le présent paragraphe) qui sont des contributions aux fins de la *Loi sur le financement des élections* et qui sont versées par la corporation à des candidats inscrits, à des associations de circonscription inscrites ou à des partis inscrits, dans l'année d'imposition, ainsi que dans toute année d'imposition antérieure qui se termine après le 12 février 1975, dans la mesure où les contributions n'ont pas déjà été déduites, pourvu que :

- a) sous réserve du paragraphe (3), la déduction n'exède pas le moindre des montants suivants :
  - (i) le montant de la contribution,
  - (ii) son revenu imposable calculé sans égard au présent article,
  - (iii) le produit, arrondi au dollar le plus près, de 15 000 \$ et du facteur d'indexation déterminé aux termes de l'article 40.1 de la *Loi sur le financement des élections*;



- (b) payment of each amount that is included in the amount contributed is proven by filing with the Minister receipts that are signed by a recorded agent of the registered candidate, registered constituency association or registered party, as the case may be, and that contain the information prescribed to be shown on such receipts. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 36 (1); 1998, c. 9, s. 80 (1).

#### Application

(1.1) Subclause (1) (a) (iii), as re-enacted by the Statutes of Ontario, 1998, chapter 9, section 80, applies to contributions made after December 31, 1998, and each change to the amount determined under that subclause applies to contributions made on or after the date the change takes effect. 1998, c. 34, s. 38.

#### Definitions

(2) In this section,

“recorded agent” means a person on record with the Chief Election Officer as being authorized to accept contributions on behalf of a political party, constituency association or candidate registered under the *Election Finances Act*; (“agent désigné”)

“registered candidate”, with respect to an election of a member or members to serve in the Assembly, means a person who has been registered as a candidate for such election by the Chief Election Officer and whose name has not been deleted from the register of candidates maintained by the Chief Election Officer with respect to such election; (“candidat inscrit”)

“registered constituency association” means a registered constituency association within the meaning given to that expression by the *Election Finances Act*; (“association de circonscription inscrite”)

“registered party” means a registered party within the meaning given to that expression by the *Election Finances Act*. (“parti inscrit”) R.S.O. 1990, c. C.40, s. 36 (2); 1998, c. 9, s. 80 (2).

#### Corporations to which s. 39 is applicable

(3) In respect of a corporation to which section 39 is applicable, the amount deductible under clause (1) (a) is the aggregate of,

- (a) the amount which would otherwise be deducted under clause (1) (a);
- (b) that proportion of the amount determined under clause (a) that,
  - (i) the taxable income of the corporation that is earned in jurisdictions other than Ontario (as computed for the purposes of section 39 and without reference to this section),

is to,

- (ii) the amount by which the taxable income of the corporation exceeds the amount referred to in subclause (i). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 36 (3).

- b) le paiement de chaque montant inclus dans le montant de la contribution soit prouvé par le dépôt auprès du ministre des reçus signés par un agent désigné du candidat inscrit, de l'association de circonscription inscrite ou du parti inscrit, selon le cas, et contenant les renseignements prescrits. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 36 (1); 1998, chap. 9, par. 80 (1).

#### Application

(1.1) Le sous-alinéa (1) a) (iii), tel qu'il est adopté de nouveau par l'article 80 du chapitre 9 des Lois de l'Ontario de 1998, s'applique aux contributions versées après le 31 décembre 1998. Chaque modification du montant calculé aux termes de ce sous-alinéa s'applique aux contributions versées le jour de l'entrée en vigueur de la modification ou après ce jour. 1998, chap. 34, art. 38.

#### Définitions

(2) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«agent désigné» Personne dont le nom figure aux dossiers du directeur général des élections comme étant autorisée à accepter des contributions pour le compte d'un parti politique, d'une association de circonscription ou d'un candidat inscrits aux termes de la *Loi sur le financement des élections*. («recorded agent»)

«association de circonscription inscrite» Association de circonscription inscrite au sens de la *Loi sur le financement des élections*. («registered constituency association»)

«candidat inscrit» Relativement à l'élection d'un ou de plusieurs députés à l'Assemblée, personne inscrite à titre de candidat à l'élection par le directeur général des élections et dont le nom n'a pas été rayé du registre des candidats tenu par le directeur général des élections relativement à l'élection. («registered candidate»)

«parti inscrit» Parti inscrit au sens de la *Loi sur le financement des élections*. («registered party») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 36 (2); 1998, chap. 9, par. 80 (2).

#### Corporations visées à l'art. 39

(3) En ce qui concerne les corporations auxquelles l'article 39 s'applique, le montant déductible en vertu de l'alinéa (1) a) est le total constitué :

- a) du montant qui serait par ailleurs déduit en vertu de l'alinéa (1) a);
- b) de la fraction du montant déterminé aux termes de l'alinéa a) qui correspond à :
  - (i) ce que le revenu imposable de la corporation gagné dans des ressorts autres que l'Ontario (tel qu'il est calculé aux fins de l'article 39 et sans égard au présent article),

est par rapport :

- (ii) à l'excédent du revenu imposable de la corporation sur le montant visé au sous-alinéa (i). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 36 (3).

# DIVISION D — TAXABLE INCOME EARNED IN CANADA BY NON-RESIDENTS

## Non-residents' taxable income earned in Canada

37. (1) The taxable income earned in Canada for a taxation year of a corporation to which subsection 2 (2) applies shall be computed in accordance with the rules provided in section 115 of the *Income Tax Act* (Canada) in so far as the said rules apply to corporations, except that for the purposes of this Act,

- (a) there shall be included,
  - (i) income from property that is real property situated in Canada, or any interest therein, including,
    - (A) amounts that arose from the sale or rental of such property or interest therein, or both, and
    - (B) royalties and similar payments in respect of such property or interest therein, and
  - (ii) timber royalties in respect of a timber resource property or a timber limit situated in Canada;
- (b) the amount of the income included in accordance with the said rules and clause (a) shall be determined in accordance with this Act; and
- (c) in the application of paragraph 115 (1) (d) of the *Income Tax Act* (Canada), no deduction is permitted with respect to an amount referred to in subparagraph 110 (1) (f) (i) of that Act.

## Idem

(2) For the purpose of subsection (1), the taxable income earned in Canada of a corporation to which clause 2 (2) (b) applies shall not include any amount referred to in paragraph 115 (1) (b) of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of the disposition of taxable Canadian property where a Tax Treaty or Convention between Canada and another country has determined that no tax is payable by the corporation in respect of the disposition.

## Idem

(3) Where a transitional rule in a prescribed Tax Treaty or Convention between Canada and another country has applied to exclude an amount otherwise included in taxable income earned in Canada for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of a disposition of a taxable Canadian property, that rule shall be applied for the purposes of this Act to determine the amount, if any, to be excluded from taxable income earned in Canada in respect of that disposition. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 37 (1-3).

## Competent authority agreements

(4) Section 115.1 of the *Income Tax Act* (Canada) applies for the purposes of this Act in respect of an agreement made under the provisions of a tax treaty, convention or agreement if a regulation has been made under subsection 1 (8) to modify the provisions of this Act for

# SECTION D — REVENU IMPOSABLE GAGNÉ AU CANADA PAR DES NON-RÉSIDENTS

## Revenu imposable gagné au Canada par des non-résidents

37. (1) Le revenu imposable gagné au Canada, pour une année d'imposition, par une corporation à laquelle le paragraphe 2 (2) s'applique est calculé conformément aux règles de l'article 115 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dans la mesure où celles-ci s'appliquent aux corporations. Toutefois, aux fins de la présente loi :

- a) il faut inclure :
  - (i) le revenu tiré de biens immeubles situés au Canada, ou tout intérêt dans ceux-ci, y compris :
    - (A) les montants provenant de la vente ou de la location des biens ou d'un intérêt dans ceux-ci, ou des deux,
    - (B) les redevances et autres paiements semblables à l'égard de ces biens ou d'un intérêt dans ceux-ci,
  - (ii) les redevances forestières à l'égard d'un avoir forestier ou d'une concession forestière situés au Canada;
- b) le montant du revenu inclus conformément aux règles susmentionnées et l'alinéa a) est fixé conformément à la présente loi;
- c) pour l'application de l'alinéa 115 (1) d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), aucune déduction n'est permise à l'égard d'un montant visé au sous-alinéa 110 (1) f) (i) de cette loi.

## Idem

(2) Aux fins du paragraphe (1), le revenu imposable gagné au Canada d'une corporation à laquelle l'alinéa 2 (2) b) s'applique ne comprend pas les montants visés à l'alinéa 115 (1) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard de la disposition d'un bien canadien imposable si une convention fiscale ou un accord fiscal entre le Canada et un autre pays prévoit que la corporation n'est redevable d'aucun impôt relativement à cette disposition.

## Idem

(3) Si l'application d'une règle transitoire d'une convention fiscale ou d'un accord fiscal prescrits entre le Canada et un autre pays a eu pour effet d'exclure un montant par ailleurs inclus dans le revenu imposable gagné au Canada aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard de la disposition d'un bien canadien imposable, cette règle s'applique aux fins de la présente loi pour le calcul du montant, le cas échéant, devant être exclu du revenu imposable gagné au Canada relativement à cette disposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 37 (1) à (3).

## Conventions entre autorités compétentes

(4) L'article 115.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi aux conventions conclues en conformité avec les stipulations d'une convention fiscale ou d'un accord fiscal si un règlement a été pris en application du paragraphe 1 (8) pour modifier



the purpose of giving effect to a provision of the treaty, convention or agreement.

#### Same

(5) If a regulation has not been made under subsection 1 (8) in respect of a particular treaty, convention or agreement, section 115.1 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act in respect of an agreement referred to in section 115.1 of that Act that was made under that treaty, convention or agreement only to the extent that,

- (a) the agreement deals with a provision of that Act,
  - (i) that applies for the purposes of this Act,
  - (ii) that has not been replaced for the purposes of this Act by a provision of this Act, and
  - (iii) in respect of which this Act does not contain provisions that are to apply in addition to the provision; or
- (b) the agreement does not deal with a disposition of taxable Canadian property to a non-resident individual or a non-resident partnership. 1996, c. 29, s. 46.

#### DIVISION E — COMPUTATION OF INCOME TAX PAYABLE

##### Amount of tax payable

38. (1) The tax payable by a corporation for a taxation year under this Part on its taxable income or on its taxable income earned in Canada, as the case may be, is the amount determined by multiplying such amount by the specified basic rate of the corporation for the taxation year. 2000, c. 10, s. 2.

##### Specified basic rate

(2) The specified basic rate of a corporation for a taxation year is the total of,

- (a) 15.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are before May 2, 2000 to the number of days in the taxation year;
- (b) 14.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after May 1, 2000 and before January 1, 2001 to the total number of days in the taxation year; and

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (b) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 20 (1) by striking out “and” at the end. See: 2001, c. 8, ss. 20 (1), 29 (3).

- (c) 14 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2000 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 2.

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (c) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 20 (1) and the following substituted:

- (c) 14 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2000 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;

les dispositions de la présente loi afin qu’il soit donné effet à une stipulation de la convention ou de l’accord.

#### Idem

(5) Si un règlement n’a pas été pris en application du paragraphe 1 (8) à l’égard d’une convention fiscale donnée ou d’un accord fiscal donné, l’article 115.1 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) ne s’applique aux fins de la présente loi à une convention visée à cet article qui a été conclue aux termes de cette convention fiscale ou de cet accord fiscal que dans la mesure où, selon le cas :

- a) la convention traite d’une disposition de cette loi :
  - (i) qui s’applique aux fins de la présente loi,
  - (ii) qui n’a pas été remplacée aux fins de la présente loi par une disposition de la présente loi,
  - (iii) à l’égard de laquelle la présente loi ne comprend pas de dispositions qui doivent s’appliquer en plus de la disposition;
- b) la convention ne traite pas de la disposition d’un bien canadien imposable en faveur d’un particulier non résidant ou d’une société en nom collectif non résidente. 1996, chap. 29, art. 46.

#### SECTION E — CALCUL DE L’IMPÔT PAYABLE

##### Impôt payable

38. (1) L’impôt payable par une corporation pour une année d’imposition aux termes de la présente partie sur son revenu imposable ou son revenu imposable gagné au Canada, selon le cas, correspond au produit de ce montant et du taux de base déterminé de la corporation pour l’année. 2000, chap. 10, art. 2.

##### Taux de base déterminé

(2) Le taux de base déterminé d’une corporation pour une année d’imposition correspond au total de ce qui suit :

- a) 15,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent avant le 2 mai 2000 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- b) 14,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 1<sup>er</sup> mai 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001 et le nombre total de jours compris dans l’année;

- c) 14 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2000 et le nombre total de jours compris dans l’année. 2000, chap. 10, art. 2.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l’alinéa c) est abrogé par le paragraphe 20 (1) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- c) 14 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre total de jours compris dans l’année;

- (d) 12.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;
- (e) 11 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;
- (f) 9.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and
- (g) 8 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

See: 2001, c. 8, ss. 20 (1), 29 (3).

Application provision, 2000 Budget

(3) This section, as it is re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, applies with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 2.

Note: Effective January 1, 2002, section 38 is amended by the *Statutes of Ontario, 2001*, chapter 8, subsection 20 (2) by adding the following subsection:

Application provision, 2001 Budget

(4) Clauses (2) (c), (d), (e), (f) and (g), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget)*, 2001, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

See: 2001, c. 8, ss. 20 (2), 29 (3).

Temporary surtax on banks

38.1 In addition to the tax, if any, otherwise payable under this Part by a bank for a taxation year ending after April 30, 1992 and commencing before November 1, 1993, the bank shall pay a surtax for each such taxation year calculated according to the following formula:

$$S = 0.1 \times T \times A/B$$

where:

- “S” is the amount of the surtax for the taxation year;
- “T” is the amount of tax, if any, otherwise payable under this Part by the bank for the taxation year, determined without reference to this section and section 40;
- “A” is the number of days in the taxation year after April 30, 1992 and before November 1, 1993; and
- “B” is the total number of days in the taxation year. 1994, c. 14, s. 12 (1).

Deduction from income tax

39. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corporation an amount calculated using the formula,

- d) 12,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- e) 11 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- f) 9,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- g) 8 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l’année.

Voir : 2001, chap. 8, par. 20 (1) et 29 (3).

Champ d’application : budget de 2000

(3) Le présent article, tel qu’il est réédité par la *Loi de 2000 sur le versement d’un dividende aux contribuables*, s’applique à l’égard des années d’imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, art. 2.

Remarque : À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l’article 38 est modifié par le paragraphe 20 (2) du chapitre 8 des *Lois de l’Ontario de 2001* par adjonction du paragraphe suivant :

Champ d’application : budget de 2001

(4) Les alinéas (2) c), d), e), f) et g), tels qu’ils sont édictés ou réédités, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s’appliquent à l’égard des années d’imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

Voir : 2001, chap. 8, par. 20 (2) et 29 (3).

Surtaxe temporaire sur les banques

38.1 Outre le montant éventuel de l’impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par une banque pour une année d’imposition qui se termine après le 30 avril 1992 et qui commence avant le 1<sup>er</sup> novembre 1993, la banque paie, pour une telle année d’imposition, une surtaxe calculée selon la formule suivante :

$$S = 0,1 \times T \times A/B$$

où :

- «S» représente le montant de la surtaxe pour l’année d’imposition;
- «T» représente le montant éventuel de l’impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par la banque pour l’année d’imposition, déterminé sans égard au présent article et à l’article 40;
- «A» représente le nombre de jours de l’année d’imposition qui tombent après le 30 avril 1992, mais avant le 1<sup>er</sup> novembre 1993;
- «B» représente le nombre total de jours compris dans l’année d’imposition. 1994, chap. 14, par. 12 (1).

Déduction de l’impôt

39. (1) Il peut être déduit de l’impôt payable par ailleurs par une corporation pour une année d’imposition aux termes de la présente partie le montant calculé selon la formule suivante :



A × B

in which,

“A” is the specified basic rate of the corporation for the taxation year, as determined under subsection 38 (2), and

“B” is that portion of the taxable income or the taxable income earned in Canada, as the case may be, of the corporation which is earned in the taxation year in each jurisdiction other than Ontario, determined under rules prescribed by the regulations. 2000, c. 10, s. 2.

#### Application provision, 2000 Budget

(2) This section, as it is re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, applies with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 2.

#### Foreign tax deduction

40. (1) Where a corporation has a permanent establishment in Ontario, and,

(a) the corporation has included in computing its income for the taxation year,

(i) income that was derived from sources within a jurisdiction outside Canada in the form of dividends, interest, rents or royalties received in the year, or

(ii) the amount by which,

(A) the aggregate of that part of the corporation's taxable capital gains for the taxation year from the disposition of property as may reasonably be considered to be income from a source within a jurisdiction outside Canada,

exceeds,

(B) the aggregate of such of the corporation's allowable capital losses for the year from the disposition of property as may reasonably be considered to be a loss from a source within that jurisdiction outside Canada,

hereinafter in this section referred to as “foreign investment income”; or

(b) the corporation, having included in its income for the taxation year foreign investment income from sources within a jurisdiction outside Canada, also included income from a business carried on by it in that jurisdiction, hereinafter in this section referred to as “foreign business income”,

and where,

(c) for the purposes of subsection 126 (2) of the *Income Tax Act* (Canada),

(i) such foreign investment income has not been included as part of such foreign business income,

A × B

où :

«A» représente son taux de base déterminé pour l'année, calculé aux termes du paragraphe 38 (2);

«B» représente la partie de son revenu imposable ou de son revenu imposable gagné au Canada, selon le cas, qui en est gagnée dans l'année d'imposition dans chaque ressort autre que l'Ontario et qui est calculée conformément aux règles prescrites par les règlements. 2000, chap. 10, art. 2.

#### Champ d'application : budget de 2000

(2) Le présent article, tel qu'il est réédité par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'applique à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, art. 2.

#### Déduction pour impôt étranger

40. (1) Si une corporation a un établissement permanent en Ontario et que, selon le cas :

a) elle a inclus dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition :

(i) soit le revenu provenant de sources situées dans un ressort à l'extérieur du Canada sous forme de dividendes, d'intérêts, de loyers ou de redevances reçus dans l'année,

(ii) soit le montant de l'excédent :

(A) du total de la partie des gains en capital imposables pour l'année d'imposition que la corporation a tirés de la disposition de biens qui peut raisonnablement être considérée comme étant un revenu provenant d'une source située dans un ressort à l'extérieur du Canada,

sur :

(B) le total de la partie des pertes en capital déductibles pour l'année que la corporation a subies lors de la disposition de biens qui peut raisonnablement être considérée comme étant des pertes provenant d'une source située dans ce ressort à l'extérieur du Canada,

ci-après appelés dans le présent article «revenu de placements à l'étranger»;

b) elle a inclus dans son revenu pour l'année d'imposition, outre le revenu de placements à l'étranger provenant de sources situées dans un ressort à l'extérieur du Canada, le revenu provenant d'une entreprise qu'elle exploite dans ce ressort, ci-après appelé dans le présent article «revenu d'entreprise à l'étranger»,

et si :

c) d'une part, aux fins du paragraphe 126 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) :

(i) ce revenu de placements à l'étranger n'a pas été inclus dans ce revenu d'entreprise à l'étranger,

- (ii) such foreign investment income has been excluded from the calculation of gross revenue or any part thereof for the purpose of allocating taxable income to a jurisdiction outside Ontario in accordance with the regulations made under section 39, and
  - (iii) where the corporation is a bank which has allocated any of its taxable income for the taxation year to a jurisdiction outside Canada under the regulations made under section 39, such foreign investment income has not been derived from loans and deposits of the bank's permanent establishments in jurisdictions outside Canada used in the determination of such allocation; and
- (d) the corporation is entitled to a deduction under section 126 of the *Income Tax Act* (Canada), hereinafter in this section referred to as a "foreign tax credit", with respect to any income or profits tax paid to such jurisdiction on such foreign investment income or on such foreign investment income and foreign business income,

the corporation may deduct from the tax otherwise payable under this Part for the taxation year an amount equal to the lesser of,

- (e) the amount calculated using the formula,

$$A \times B \times C$$

in which,

"A" is the amount of the foreign investment income,

"B" is the specified basic rate of the corporation for the taxation year, as determined under subsection 38 (2), and

"C" is the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year;

- (f) the amount determined by applying the Ontario allocation factor for the taxation year to the deficiency, if any, between,

- (i) that portion of the income or profits tax paid for the taxation year by the corporation to the jurisdiction outside Canada in respect of such foreign investment income, that was not deducted, by virtue of subsection 20 (12) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of that Act or for the purposes of this Act by virtue of that subsection as made applicable by section 11 of this Act, in computing the corporation's income for the year, and

- (ii) the foreign tax credit allowed for the taxation year in respect of such foreign investment income under subsection 126 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 40 (1); 2000, c. 10, s. 3 (1).

- (ii) ce revenu de placements à l'étranger a été exclu du calcul de la totalité ou d'une partie du revenu brut aux fins de l'attribution d'un revenu imposable à un ressort à l'extérieur de l'Ontario conformément aux règlements pris en application de l'article 39,

- (iii) si la corporation est une banque qui a attribué une partie de son revenu imposable pour l'année d'imposition à un ressort à l'extérieur du Canada aux termes des règlements pris en application de l'article 39, ce revenu de placements à l'étranger ne provient pas de prêts ni de dépôts des établissements permanents de la banque situés dans des ressorts à l'extérieur du Canada qui sont utilisés dans le calcul de cette attribution;

- d) d'autre part, la corporation a droit à une déduction, ci-après appelée dans le présent article «crédit pour impôt étranger», aux termes de l'article 126 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'un impôt sur le revenu ou sur des bénéfices payé dans ce ressort sur le revenu de placements à l'étranger ou à la fois sur le revenu de placements à l'étranger et sur le revenu d'entreprise à l'étranger,

la corporation peut déduire de l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition un montant égal au moindre des montants suivants :

- e) le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B \times C$$

où :

«A» représente son revenu de placements à l'étranger;

«B» représente son taux de base déterminé pour l'année, calculé aux termes du paragraphe 38 (2);

«C» représente son coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année;

- f) le montant obtenu par l'application du coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition à la différence, s'il en est, entre :

- (i) la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices que la corporation a payé pour l'année d'imposition dans le ressort à l'extérieur du Canada à l'égard de ce revenu de placements à l'étranger qui n'a pas été déduite dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année aux termes du paragraphe 20 (12) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de cette loi ou aux fins de la présente loi aux termes de ce paragraphe, tel qu'il s'applique aux termes de l'article 11 de la présente loi,

- (ii) le crédit pour impôt étranger autorisé pour l'année d'imposition à l'égard de ce revenu de placements à l'étranger aux termes du paragraphe 126 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 40 (1); 2000, chap. 10, par. 3 (1).



**Idem**

(2) For greater certainty, where the income of a corporation for a taxation year is in whole or in part from sources in more than one jurisdiction outside Canada, subsection (1) shall be read as providing for a separate deduction in respect of each jurisdiction outside Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 40 (2).

**Ontario allocation factor**

(3) For the purposes of this section, the Ontario allocation factor for the taxation year is the ratio that,

- (a) that portion of the corporation's taxable income not deemed to have been earned in jurisdictions outside of Ontario for the purposes of section 39,

is to,

- (b) the corporation's taxable income. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 40 (3).

**Idem**

- (4) In this section,

“foreign investment income”, of a corporation for a taxation year, does not include interest income attributable to a loan for any period in the year during which the loan was an “eligible loan” as defined in subsection 33.1 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 40 (4).

**Calculation for banks**

(5) In calculating the amount of a deduction permitted to a bank under subsection (1) for a taxation year ending after April 30, 1992 and commencing before November 1, 1993, the amount determined under clause (1) (e) shall be deemed to be the amount otherwise determined under that clause for the taxation year plus an additional amount calculated according to the following formula:

$$Q = 0.1 \times T \times A/B$$

where:

“Q” is the additional amount for the taxation year;

“T” is the amount otherwise determined under clause (1) (e) for the taxation year without reference to this subsection;

“A” is the number of days in the taxation year after April 30, 1992 and before November 1, 1993; and

“B” is the total number of days in the taxation year. 1994, c. 14, s. 13.

**Application provision, 2000 Budget**

(6) Clause (1) (e), as it is re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, applies with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 3 (2).

**Small business incentive**

41. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part by a corporation for a taxation

**Idem**

(2) Il est entendu que, si le revenu d'une corporation pour une année d'imposition provient en totalité ou en partie de sources situées dans plusieurs ressorts à l'extérieur du Canada, le paragraphe (1) se lit comme s'il prévoyait une déduction distincte à l'égard de chacun de ces ressorts. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 40 (2).

**Coefficient de répartition de l'Ontario**

(3) Aux fins du présent article, le coefficient de répartition de l'Ontario pour l'année d'imposition est la fraction que constitue :

- a) la partie du revenu imposable de la corporation qui n'est pas réputée avoir été gagnée dans des ressorts à l'extérieur de l'Ontario aux fins de l'article 39,

par rapport :

- b) au revenu imposable de la corporation. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 40 (3).

**Idem**

- (4) La définition qui suit s'applique au présent article.

«revenu de placements à l'étranger» D'une corporation pour une année d'imposition exclut le revenu en intérêts imputable à des prêts pour une durée quelconque dans l'année où ils constituaient des «prêts admissibles» au sens du paragraphe 33.1 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 40 (4).

**Calcul dans le cas des banques**

(5) Dans le calcul du montant qu'une banque peut déduire en vertu du paragraphe (1) pour une année d'imposition qui se termine après le 30 avril 1992, mais qui commence avant le 1<sup>er</sup> novembre 1993, le montant déterminé aux termes de l'alinéa (1) e) est réputé le montant déterminé par ailleurs aux termes de cet alinéa pour l'année d'imposition, majoré d'un montant supplémentaire calculé selon la formule suivante :

$$Q = 0,1 \times T \times A/B$$

où :

«Q» représente le montant supplémentaire pour l'année d'imposition;

«T» représente le montant déterminé par ailleurs aux termes de l'alinéa (1) e) pour l'année d'imposition sans égard au présent paragraphe;

«A» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 30 avril 1992, mais avant le 1<sup>er</sup> novembre 1993;

«B» représente le nombre total de jours compris dans l'année d'imposition. 1994, chap. 14, art. 13.

**Champ d'application : budget de 2000**

(6) L'alinéa (1) e), tel qu'il est réédité par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'applique à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 3 (2).

**Déduction accordée aux petites entreprises**

41. (1) Il peut être déduit de l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par une corpora-

year an amount equal to the percentage described in subsection (1.1) of the amount determined under subsection (2), if the corporation has made a deduction under section 125 of the *Income Tax Act* (Canada) for the taxation year, or could have made a deduction under that section if its business limit for the taxation year under paragraph 125 (1) (c) of that Act had been determined without reference to subsection 125 (5.1) of that Act. 1996, c. 1, Sched. B, s. 5 (1); 1998, c. 5, s. 10 (1).

#### Same

(1.1) Subject to subsections (1.2) to (1.4), the percentage referred to in subsection (1) is,

- (a) 6 per cent, in respect of a taxation year that ends after June 30, 1994 and before May 5, 1998;
- (b) 6.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after May 4, 1998 and before January 1, 1999;
- (c) 7 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 1998 and before January 1, 2000;
- (d) 7.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 1999 and before January 1, 2002;
- (e) 8 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2001 and before January 1, 2003;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (e) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (1) and the following substituted:

- (e) 6.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2001 and before January 1, 2003;

**See:** 2001, c. 8, ss. 21 (1), 29 (3).

- (f) 8.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2002 and before January 1, 2004;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (f) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (1) and the following substituted:

- (f) 5.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2002 and before January 1, 2004;

**See:** 2001, c. 8, ss. 21 (1), 29 (3).

- (g) 9 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2003 and before January 1, 2005;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (g) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (1) and the following substituted:

- (g) 4.5 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2003 and before January 1, 2005; and

**See:** 2001, c. 8, ss. 21 (1), 29 (3).

tion pour une année d'imposition un montant qui correspond au pourcentage visé au paragraphe (1.1) multiplié par le montant déterminé aux termes du paragraphe (2), si la corporation a effectué une déduction en vertu de l'article 125 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour l'année d'imposition ou si elle avait pu effectuer une déduction en vertu de cet article si son plafond des affaires pour l'année, prévu à l'alinéa 125 (1) c) de cette loi, avait été déterminé sans égard au paragraphe 125 (5.1) de la même loi. 1996, chap. 1, annexe B, par. 5 (1); 1998, chap. 5, par. 10 (1).

#### Idem

(1.1) Sous réserve des paragraphes (1.2) à (1.4), le pourcentage mentionné au paragraphe (1) est le suivant :

- a) 6 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 30 juin 1994 mais avant le 5 mai 1998;
- b) 6,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 4 mai 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999;
- c) 7 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000;
- d) 7,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 1999 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002;
- e) 8 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa e) est abrogé par le paragraphe 21 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- e) 6,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 21 (1) et 29 (3).

- f) 8,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa f) est abrogé par le paragraphe 21 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- f) 5,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 21 (1) et 29 (3).

- g) 9 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa g) est abrogé par le paragraphe 21 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- g) 4,5 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 21 (1) et 29 (3).



- (h) 10 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2004.

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (h) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (1) and the following substituted:

- (h) 4 per cent, in respect of a taxation year that ends after December 31, 2004.

See: 2001, c. 8, ss. 21 (1), 29 (3).

- (i) REPEALED: 2000, c. 10, s. 4 (1).

- (j) REPEALED: 2000, c. 10, s. 4 (1).

1998, c. 5, s. 10 (2); 2000, c. 10, s. 4 (1).

Same, 1998

(1.2) Despite clause (1.1) (b), if the taxation year begins before May 5, 1998, the increase from 6 per cent to 6.5 per cent shall be prorated according to the number of days in the taxation year that are after May 4, 1998. 1998, c. 5, s. 10 (2).

Same, 1999

- (1.3) Despite clause (1.1) (c),

- (a) if the taxation year begins before May 5, 1998, the reference to 7 per cent in clause (c) shall be read as the percentage equal to the total of,

- (i) 6 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are before May 5, 1998 to the total number of days in the taxation year,

- (ii) 6.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after May 4, 1998 and before January 1, 1999 to the total number of days in the taxation year, and

- (iii) 7 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before January 1, 2000 to the total number of days in the taxation year; and

- (b) if the taxation year begins after May 4, 1998 and before January 1, 1999, the increase from 6.5 per cent to 7 per cent shall be prorated according to the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before January 1, 2000. 1998, c. 5, s. 10 (2).

Same, 2000 and later

(1.4) Despite clauses (1.1) (d) to (h), if the taxation year begins on or before the December 31 indicated in the applicable clause, the increase from the percentage set out in the preceding clause to the percentage set out in the applicable clause shall be prorated according to the number of days in the taxation year that are after that December 31. 1998, c. 5, s. 10 (2); 2000, c. 10, s. 4 (2).

- h) 10 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2004;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa h) est abrogé par le paragraphe 21 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- h) 4 pour cent, à l'égard d'une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2004.

Voir : 2001, chap. 8, par. 21 (1) et 29 (3).

- i) ABROGÉ : 2000, chap. 10, par. 4 (1).

- j) ABROGÉ : 2000, chap. 10, par. 4 (1).

1998, chap. 5, par. 10 (2); 2000, chap. 10, par. 4 (1).

Idem, 1998

(1.2) Malgré l'alinéa (1.1) b), si l'année d'imposition commence avant le 5 mai 1998, l'augmentation de la déduction qui découle du passage du pourcentage de 6 pour cent à 6,5 pour cent est calculée proportionnellement au nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 4 mai 1998. 1998, chap. 5, par. 10 (2).

Idem, 1999

- (1.3) Malgré l'alinéa (1.1) c) :

- a) si l'année d'imposition commence avant le 5 mai 1998, la mention de 7 pour cent à l'alinéa c) s'entend du pourcentage égal au total des pourcentages suivants :

- (i) 6 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent avant le 5 mai 1998 et le nombre total de jours compris dans l'année,

- (ii) 6,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 4 mai 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année,

- (iii) 7 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000 et le nombre total de jours compris dans l'année;

- b) si l'année d'imposition commence après le 4 mai 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999, l'augmentation de la déduction qui découle du passage du pourcentage de 6,5 pour cent à 7 pour cent est calculée proportionnellement au nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000. 1998, chap. 5, par. 10 (2).

Idem, à compter de 2000

(1.4) Malgré les alinéas (1.1) d) à h), si l'année d'imposition commence le 31 décembre indiqué dans l'alinéa applicable ou avant ce jour, l'augmentation de la déduction qui découle du passage du pourcentage énoncé dans l'alinéa précédent au pourcentage énoncé dans l'alinéa applicable est calculée proportionnellement au nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après cette date. 1998, chap. 5, par. 10 (2); 2000, chap. 10, par. 4 (2).

**Note:** Effective January 1, 2002, subsection (1.4) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (2) and the following substituted:

Same, 2002 and later

(1.4) Despite clauses (1.1) (d) to (h), if the taxation year begins on or before the December 31 indicated in the applicable clause, the change in the percentage from the percentage set out in the preceding clause to the percentage set out in the applicable clause shall be prorated according to the number of days in the taxation year that are after that December 31.

**See:** 2001, c. 8, ss. 21 (2), 29 (3).

Same

(2) For the purpose of subsection (1), the amount determined under this subsection is the amount calculated using the formula,

$$A \times B$$

in which,

“A” is the least of the amounts determined under paragraphs 125 (1) (a), (b) and (c) of the *Income Tax Act* (Canada) for the taxation year and not exceeding the total of the amounts described in clauses (3.2) (a) to (f), and

“B” is the Ontario small business allocation factor for the taxation year. 2000, c. 10, s. 4 (3).

#### Adjustment to taxable income

(3) For the purposes of determining the amount of any deduction for a taxation year under subsection 41 (1), 42 (1) or 43 (1) from the tax otherwise payable under this Part, the amount of the corporation's taxable income for the year for the purposes of paragraph 125 (1) (b) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be deemed, for the purposes of the application of that paragraph to subsections 41 (2), 42 (2) and 43 (2), to be,

(a) the aggregate of,

- (i) the amount of the corporation's taxable income for the year for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), and
- (ii) the amount of losses deducted under section 111 of the *Income Tax Act* (Canada) by the corporation in the computation of its taxable income for the year for the purposes of that Act,

minus,

- (b) the amount of losses deducted by the corporation under section 111 of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 34 (1), or deemed to have been deducted by subsection 34 (5), in the computation of its taxable income for the year for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 41 (3).

#### Business limit

(3.1) For the purposes of this section and in determining a corporation's adjusted Ontario small business income for a taxation year for the purposes of sections 43

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, le paragraphe (1.4) est abrogé par le paragraphe 21 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

Idem : années 2002 et suivantes

(1.4) Malgré les alinéas (1.1) d) à h), si l'année d'imposition commence le 31 décembre indiqué dans l'alinéa applicable ou avant cette date, le changement de déduction qui découle du passage du pourcentage énoncé dans l'alinéa précédent au pourcentage énoncé dans l'alinéa applicable est calculé proportionnellement au nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après cette date.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 21 (2) et 29 (3).

Idem

(2) Aux fins du paragraphe (1), le montant déterminé aux termes du présent paragraphe correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B$$

où :

«A» représente le moindre des montants déterminés aux termes des alinéas 125 (1) a), b) et c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour l'année d'imposition, jusqu'à concurrence du total des montants visés aux alinéas (3.2) a) à f);

«B» représente le coefficient de répartition de l'Ontario pour les petites entreprises pour l'année d'imposition. 2000, chap. 10, par. 4 (3).

#### Rajustement du revenu imposable

(3) Aux fins du calcul du montant d'une déduction pour une année d'imposition, en vertu du paragraphe 41 (1), 42 (1) ou 43 (1), de l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie, le revenu imposable de la corporation pour l'année aux fins de l'alinéa 125 (1) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est réputé être, aux fins de l'application de cet alinéa aux paragraphes 41 (2), 42 (2) et 43 (2) :

a) le total des montants suivants :

- (i) le revenu imposable de la corporation pour l'année aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
- (ii) les pertes que la corporation a déduites en vertu de l'article 111 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dans le calcul de son revenu imposable pour l'année aux fins de cette loi,

moins :

- b) les pertes que la corporation a déduites en vertu de l'article 111 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe 34 (1), ou qu'elle est réputée avoir déduites en vertu du paragraphe 34 (5), dans le calcul de son revenu imposable pour l'année aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 41 (3).

#### Plafond des affaires

(3.1) Aux fins du présent article et lors de la détermination du revenu rajusté d'une corporation tiré d'une petite entreprise exploitée en Ontario pour une année



and 51, the amount of the corporation's business limit for the taxation year under paragraph 125 (1) (c) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be determined without reference to subsection 125 (5.1) of that Act. 1996, c. 1, Sched. B, s. 5 (2).

#### Application of certain federal provisions

(3.2) In applying subsections 125 (2) and (3) of the *Income Tax Act* (Canada) to determine a corporation's business limit under paragraph 125 (1) (c) of that Act for the purposes of this section and sections 43 and 51 of this Act for a taxation year, any reference to \$200,000 shall be read as a reference to the total of,

- (a) \$200,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are before January 1, 2001 to the total number of days in the taxation year;
- (b) \$240,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2000 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;
- (c) \$280,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;
- (d) \$320,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;
- (e) \$360,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and
- (f) \$400,000 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 4 (4).

#### Idem

(4) For the purposes of this section and section 42, the Ontario small business allocation factor for the taxation year is the ratio that,

- (a) the amount of that portion of the corporation's taxable income for the taxation year that is deemed to have been earned in Ontario, measured in accordance with paragraph 124 (4) (a) of the *Income Tax Act* (Canada),

is to,

- (b) the total amount of the portions of the corporation's taxable income for the taxation year that are deemed to have been earned in provinces of Canada, measured in accordance with paragraph 124 (4) (a) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 41 (4).

#### Definition

- (5) In this section and section 42,

d'imposition aux fins des articles 43 et 51, le montant du plafond des affaires de la corporation pour l'année, prévu à l'alinéa 125 (1) c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), est déterminé sans égard au paragraphe 125 (5.1) de la même loi. 1996, chap. 1, annexe B, par. 5 (2).

#### Application de certaines dispositions fédérales

(3.2) Pour l'application des paragraphes 125 (2) et (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à la fixation du plafond des affaires d'une corporation aux termes de l'alinéa 125 (1) c) de cette loi aux fins du présent article et des articles 43 et 51 de la présente loi pour une année d'imposition, la mention de 200 000 \$ vaut mention du total de ce qui suit :

- a) 200 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- b) 240 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- c) 280 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- d) 320 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- e) 360 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- f) 400 000 \$ multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année. 2000, chap. 10, par. 4 (4).

#### Idem

(4) Aux fins du présent article et de l'article 42, le coefficient de répartition de l'Ontario pour les petites entreprises pour l'année d'imposition est la fraction que constitue :

- a) la partie du revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition qui est réputée avoir été gagnée en Ontario et qui est calculée conformément à l'alinéa 124 (4) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),

par rapport :

- b) au total des parties du revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition qui sont réputées avoir été gagnées dans des provinces canadiennes et qui sont calculées conformément à l'alinéa 124 (4) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 41 (4).

#### Définition

(5) La définition qui suit s'applique au présent article et à l'article 42.

“tax otherwise payable under this Part” means the tax for the taxation year otherwise payable by the corporation under this Part after making any deduction applicable under sections 39 and 40, but before making any deduction under this section or section 42, whichever is applicable, or section 43. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 41 (5).

#### Application provision, 2000 Budget

(6) Clauses (1.1) (d) to (h) and subsections (1.4), (2) and (3.2), as they are enacted, re-enacted or amended, as the case may be, by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, apply with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 4 (4).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 41 is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 21 (3) by adding the following subsection:

#### Application provision, 2001 Budget

(7) Clauses (1.1) (e), (f), (g) and (h) and subsection (1.4), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget)*, 2001, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

**See:** 2001, c. 8, ss. 21 (3), 29 (3).

#### Surtax on Canadian-controlled private corporations

**41.1** (1) Every corporation that has claimed a deduction under subsection 41 (1) for a taxation year shall pay, in addition to the amount of tax otherwise payable for the taxation year under this Part, a surtax equal to the lesser of,

- (a) the amount claimed as a deduction by the corporation under subsection 41 (1) for the taxation year; or
- (b) the amount calculated using the formula,

$$A \times B \times C/D$$

in which,

“A” is the specified rate of the corporation for the taxation year, as determined under subsection (3),

“B” is the amount, if any, by which “X” plus “Y” exceeds “Z”, where “X” is the taxable income of the corporation for the taxation year, “Y” is the taxable income of each corporation (“associated corporation”) with which the corporation was associated at any time during the taxation year, for the last taxation year of the associated corporation that ended on or before the last day of the taxation year of the corporation, and “Z” is the total of the amounts described in clauses 41 (3.2) (a) to (f),

“C” is the amount determined by the corporation for the taxation year under subsection 41 (2), and

«impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie» S’entend de l’impôt, pour l’année d’imposition, payable par ailleurs par la corporation aux termes de la présente partie, après que les déductions applicables prévues par les articles 39 et 40 ont été effectuées, mais avant que les déductions prévues par le présent article ou l’article 42, selon celui de ces articles qui s’applique, ou par l’article 43, n’aient été effectuées. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 41 (5).

#### Champ d’application : budget de 2000

(6) Les alinéas (1.1) d) à h) et les paragraphes (1.4), (2) et (3.2), tels qu’ils sont édictés, réédictés ou modifiés, selon le cas, par la *Loi de 2000 sur le versement d’un dividende aux contribuables*, s’appliquent à l’égard des années d’imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 4 (4).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l’article 41 est modifié par le paragraphe 21 (3) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 par adjonction du paragraphe suivant :

#### Champ d’application : budget de 2001

(7) Les alinéas (1.1) e), f), g) et h) et le paragraphe (1.4), tels qu’ils sont édictés ou réédictés, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s’appliquent à l’égard des années d’imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 21 (3) et 29 (3).

#### Surtaxe sur les corporations privées dont le contrôle est canadien

**41.1** (1) Toute corporation qui a demandé une déduction en vertu du paragraphe 41 (1) pour une année d’imposition est tenue de payer, outre le montant de l’impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour cette année d’imposition, une surtaxe égale au moindre des montants suivants :

- a) le montant de la déduction demandée par la corporation en vertu du paragraphe 41 (1) pour l’année d’imposition;
- b) le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B \times C/D$$

où :

«A» représente le taux déterminé de la corporation pour l’année d’imposition, calculé aux termes du paragraphe (3);

«B» représente l’excédent éventuel de «X» plus «Y» sur «Z», où «X» représente le revenu imposable de la corporation pour l’année d’imposition, «Y» représente le revenu imposable de chaque corporation («corporation associée») à laquelle la corporation a été associée à un moment quelconque de l’année d’imposition, pour la dernière année d’imposition de la corporation associée qui s’est terminée au plus tard le dernier jour de l’année d’imposition de la corporation, et «Z» représente le total des montants visés aux alinéas 41 (3.2) a) à f);

«C» représente le montant déterminé par la corporation pour l’année d’imposition aux termes du paragraphe 41 (2);



“D” is the total of the amounts described in clauses 41 (3.2) (a) to (f). 1992, c. 3, s. 9; 1994, c. 14, s. 15 (1); 2000, c. 10, s. 5 (1).

#### Rules for short taxation years and associated corporations

(2) The following rules apply in computing a corporation's surtax for a taxation year under subsection (1):

1. If the taxation year of the corporation is less than fifty-one weeks, the taxable income of the corporation for the taxation year shall be deemed to be the amount of its taxable income as otherwise determined, multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the taxation year.
2. If the taxation year of a corporation (called in this subsection the “associated corporation”) that was associated with the corporation during the corporation's taxation year is less than fifty-one weeks and is the only taxation year of the associated corporation ending in the corporation's taxation year, the taxable income of the associated corporation for that taxation year shall be deemed to be the amount of its taxable income as otherwise determined for that taxation year, multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the taxation year.
3. If the associated corporation has two or more taxation years ending in the corporation's taxation year, the taxable income of the associated corporation for the last taxation year ending on or before the last day of the corporation's taxation year is deemed to be the aggregate of all amounts, each of which is the taxable income of the associated corporation for each taxation year which ended in the corporation's taxation year and during which the associated corporation was at any time associated with the corporation, multiplied by the ratio of 365 to the total number of days in all of those taxation years. 1992, c. 3, s. 9; 1994, c. 14, s. 15 (2).

#### Specified rate

(3) For the purposes of this section, the specified rate of a corporation for a taxation year ending after May 4, 1998 is the total of,

- (a) 4 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after April 30, 1992 and before May 5, 1998 to the total number of days in the taxation year;
- (b) 4.33 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after May 4, 1998 and before January 1, 1999 to the total number of days in the taxation year;
- (c) 4.67 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before January 1, 2000 to the total number of days in the taxation year;
- (d) 5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December

«D» représente le total des montants visés aux alinéas 41 (3.2) a) à f). 1992, chap. 3, art. 9; 1994, chap. 14, par. 15 (1); 2000, chap. 10, par. 5 (1).

#### Années d'imposition abrégées et corporations associées

(2) Les règles suivantes s'appliquent au calcul de la surtaxe d'une corporation pour une année d'imposition conformément au paragraphe (1) :

1. Si l'année d'imposition de la corporation compte moins de cinquante et une semaines, le revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition est réputé être le montant de son revenu imposable déterminé par ailleurs, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre de jours compris dans l'année d'imposition.
2. Si l'année d'imposition d'une corporation (appelée dans le présent paragraphe «corporation associée») qui a été associée à la corporation au cours de l'année d'imposition de cette dernière compte moins de cinquante et une semaines et que cette année d'imposition de la corporation associée est la seule qui se termine au cours de l'année d'imposition de la corporation, le revenu imposable de la corporation associée pour cette année d'imposition est réputé être le montant de son revenu imposable déterminé par ailleurs pour cette année d'imposition, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre de jours compris dans l'année d'imposition.
3. Si la corporation associée compte deux années d'imposition ou plus qui se terminent pendant l'année d'imposition de la corporation, son revenu imposable, pour la dernière année d'imposition qui se termine le dernier jour de l'année d'imposition de la corporation ou avant ce jour, est réputé être le total des montants dont chacun représente son revenu imposable pour chaque année d'imposition qui s'est terminée pendant l'année d'imposition de la corporation et pendant laquelle elle a été, à un moment quelconque, associée avec la corporation, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre total de jours compris dans toutes ces années d'imposition. 1992, chap. 3, art. 9; 1994, chap. 14, par. 15 (2).

#### Taux déterminé

(3) Aux fins du présent article, le taux déterminé d'une corporation pour une année d'imposition qui se termine après le 4 mai 1998 correspond au total de ce qui suit :

- a) 4 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 30 avril 1992 mais avant le 5 mai 1998 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- b) 4,33 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 4 mai 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- c) 4,67 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- d) 5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décem-

31, 1999 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;

- (e) 5.333 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (e) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 22 (1) and the following substituted:

- (e) 4.333 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;

**See:** 2001, c. 8, ss. 22 (1), 29 (3).

- (f) 5.667 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (f) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 22 (1) and the following substituted:

- (f) 3.667 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;

**See:** 2001, c. 8, ss. 22 (1), 29 (3).

- (g) 6 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (g) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 22 (1) and the following substituted:

- (g) 3 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and

**See:** 2001, c. 8, ss. 22 (1), 29 (3).

- (h) 6.667 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 5 (2).

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (h) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 22 (1) and the following substituted:

- (h) 2.667 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

**See:** 2001, c. 8, ss. 22 (1), 29 (3).

#### Transitional

(4) The amount of a corporation's surtax under this section for a taxation year that commences before January 1, 1992 and ends after December 31, 1991 shall be that proportion of the amount otherwise determined for the taxation year under subsection (1) that the number of days in the taxation year after December 31, 1991 is of the

bre 1999 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre total de jours compris dans l'année;

- e) 5,333 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa e) est abrogé par le paragraphe 22 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- e) 4,333 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 22 (1) et 29 (3).

- f) 5,667 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa f) est abrogé par le paragraphe 22 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- f) 3,667 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 22 (1) et 29 (3).

- g) 6 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa g) est abrogé par le paragraphe 22 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- g) 3 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 22 (1) et 29 (3).

- h) 6,667 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année. 2000, chap. 10, par. 5 (2).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa h) est abrogé par le paragraphe 22 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- h) 2,667 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 22 (1) et 29 (3).

#### Disposition transitoire

(4) La surtaxe que doit payer une corporation aux termes du présent article pour une année d'imposition qui commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 1992 et qui se termine après le 31 décembre 1991 est la fraction du montant déterminé par ailleurs pour l'année d'imposition aux termes du paragraphe (1) qui correspond au rapport entre le



total number of days in the taxation year. 1994, c. 14, s. 15 (3).

#### Taxable income determination

(5) For the purposes of this section, the taxable income of a corporation that is subject to tax under subsection 2 (2) or that is not subject to tax under this Act shall be determined as if the corporation were a corporation described in and taxable under subsection 2 (1). 1994, c. 14, s. 15 (4).

#### Associated corporations

(6) Where two corporations would, but for the provisions of subsection 256 (2) of the *Income Tax Act* (Canada), not be associated with each other at any time, but are each associated with, or are deemed to be associated with, a third corporation at a particular time, the corporations shall be deemed for the purposes of this section to be associated with each other at the particular time, unless,

- (a) the third corporation is not a Canadian-controlled private corporation at the particular time; or
- (b) the third corporation elects under subsection 256 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) not to be associated with either of the two corporations for its taxation year that includes the particular time. 1994, c. 14, s. 15 (4).

#### Application provision, 2000 Budget

(7) Clause (1) (b) and subsection (3), as they are re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, apply with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 5 (3).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 41.1 is amended by the *Statutes of Ontario, 2001*, chapter 8, subsection 22 (2) by adding the following subsection:

#### Application provision, 2001 Budget

(8) Clauses (3) (e), (f), (g) and (h), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget)*, 2001, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

See: 2001, c. 8, ss. 22 (2), 29 (3).

#### New enterprise incentive

42. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable by a corporation under this Part for the corporation's first, second or third taxation year ending after the date of its incorporation an amount equal to 15.5 per cent of the amount determined under subsection 41 (2), if,

- (a) the corporation was incorporated after the 13th day of May, 1982 and before the 21st day of April, 1988;
- (b) the corporation commenced carrying on an active business in Canada before the 21st day of April, 1988; and

nombre de jours de l'année d'imposition qui suivent le 31 décembre 1991 et le nombre de jours compris dans l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 15 (3).

#### Détermination du revenu imposable

(5) Aux fins du présent article, le revenu imposable d'une corporation qui est assujettie à l'impôt prévu au paragraphe 2 (2) ou qui n'est pas assujettie à l'impôt prévu par la présente loi est déterminé comme si la corporation était une corporation décrite au paragraphe 2 (1) et assujettie à l'impôt prévu par ce paragraphe. 1994, chap. 14, par. 15 (4).

#### Corporations associées

(6) Deux corporations qui ne seraient associées l'une à l'autre à aucun moment si ce n'étaient les dispositions du paragraphe 256 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), mais qui sont toutes deux associées ou réputées associées à une tierce corporation à un moment donné, sont réputées être associées l'une à l'autre aux fins du présent article à ce moment, sauf si, selon le cas :

- a) la tierce corporation n'est pas à ce moment une corporation privée dont le contrôle est canadien;
- b) la tierce corporation choisit, aux termes du paragraphe 256 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), de ne pas être associée à l'une ou à l'autre des deux corporations pour l'année d'imposition qui comprend ce moment. 1994, chap. 14, par. 15 (4).

#### Champ d'application : budget de 2000

(7) L'alinéa (1) b) et le paragraphe (3), tels qu'ils sont réédités par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 5 (3).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'article 41.1 est modifié par le paragraphe 22 (2) du chapitre 8 des *Lois de l'Ontario de 2001* par adjonction du paragraphe suivant :

#### Champ d'application : budget de 2001

(8) Les alinéas (3) e), f), g) et h), tels qu'ils sont édictés ou réédités, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

Voir : 2001, chap. 8, par. 22 (2) et 29 (3).

#### Déduction accordée aux nouvelles entreprises

42. (1) Il peut être déduit de l'impôt payable par ailleurs par une corporation, aux termes de la présente partie, pour la première, la deuxième ou la troisième année d'imposition de la corporation se terminant après la date de sa constitution, un montant égal à 15,5 pour cent du montant déterminé aux termes du paragraphe 41 (2) dans les cas suivants :

- a) la corporation a été constituée après le 13 mai 1982, mais avant le 21 avril 1988;
- b) la corporation a commencé à exploiter activement une entreprise au Canada avant le 21 avril 1988;

- (c) the corporation is eligible to claim and has claimed a deduction under section 125 of the *Income Tax Act* (Canada) from the tax otherwise payable by the corporation under that Act for the taxation year.

#### Incorporation before the 1st day of May, 1988

(2) For the purposes of subsection (1), a corporation incorporated after the 20th day of April, 1988 and before the 1st day of May, 1988 shall be deemed to have been incorporated before the 21st day of April, 1988 and to have commenced carrying on an active business in Canada before the 21st day of April, 1988 if,

- (a) arrangements for the incorporation of the corporation were substantially advanced and application for the incorporation of the corporation had been prepared and sent to the appropriate government authority prior to the 21st day of April, 1988;
- (b) one or more persons commenced carrying on an active business prior to the 21st day of April, 1988, in trust for the corporation to be incorporated; and
- (c) all agreements entered into before the date of incorporation of the corporation by the person or persons carrying on active business in trust for it were adopted by the corporation after its incorporation.

#### Eligibility

(3) Despite subsection (1), a corporation is not eligible for a deduction for the year under subsection (1) if it, or any predecessor corporation thereof within the meaning of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada), at any time since the date of its incorporation,

- (a) was related to any other corporation;
- (b) carried on a non-qualifying business in Canada;
- (c) carried on an active business by reason of being a member of a partnership;
- (d) was a beneficiary of a trust;
- (e) carried on an active business by reason of being a co-venturer in a joint venture with any other corporation;
- (f) has carried on an active business by reason of having acquired (by purchase or otherwise) or leased property from another corporation (herein-after referred to as the "vendor") in respect of which, it, any of its shareholders, or any persons related to it or its shareholders, beneficially owned at any time, directly or indirectly, more than 10 per cent of the issued shares of any class of the capital stock of the vendor; or
- (g) has carried on an active business by reason of having acquired (by purchase or otherwise) or leased property in a manner prescribed by regulation or has engaged in any activities prescribed by regulation.

- c) la corporation a demandé, aux termes de l'article 125 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), une déduction, à laquelle elle est admissible, de son impôt payable par ailleurs aux termes de cette loi pour l'année d'imposition.

#### Constitution avant le 1<sup>er</sup> mai 1988

(2) Aux fins du paragraphe (1), une corporation constituée après le 20 avril 1988 mais avant le 1<sup>er</sup> mai 1988 est réputée avoir été constituée avant le 21 avril 1988 et avoir commencé à exploiter activement une entreprise au Canada avant cette date dans les cas suivants :

- a) les dispositions prises en vue de la constitution de la corporation étaient déjà à un stade avancé et la demande de constitution avait été rédigée et envoyée à l'autorité gouvernementale compétente avant le 21 avril 1988;
- b) une ou plusieurs personnes avaient commencé à exploiter activement en fiducie une entreprise, avant le 21 avril 1988, pour le compte de la corporation devant être constituée;
- c) toutes les conventions conclues avant la date de constitution de la corporation par la ou les personnes exploitant activement en fiducie une entreprise pour son compte avaient été adoptées par la corporation après sa constitution.

#### Admissibilité

(3) Malgré le paragraphe (1), une corporation n'est pas admissible à la déduction prévue par le paragraphe (1) pour l'année si, à un moment quelconque depuis la date de sa constitution, cette corporation, ou la corporation remplacée par elle, au sens de l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), selon le cas :

- a) était liée à une autre corporation;
- b) exploitait une entreprise non admissible au Canada;
- c) exploitait activement une entreprise comme associé d'une société en nom collectif;
- d) était bénéficiaire d'une fiducie;
- e) exploitait activement une entreprise comme coentrepreneur dans une coentreprise commune avec une autre corporation;
- f) a exploité activement une entreprise par l'acquisition, notamment par achat, ou la location à bail de biens à une autre corporation (ci-après appelée «le vendeur») à l'égard de laquelle elle ou l'un de ses actionnaires, ou toute personne qui lui est liée ou liée à l'un de ses actionnaires, a été à un moment quelconque, directement ou indirectement, propriétaire à titre de bénéficiaire de plus de 10 pour cent des actions émises d'une catégorie du capital-actions du vendeur;
- g) a exploité activement une entreprise par l'acquisition, notamment par achat, ou la location à bail de biens selon les modalités prescrites par règlement ou s'est livrée à des activités prescrites par règlement.



**Idem**

(4) A corporation shall not be entitled to a deduction under subsection (1) for the year if, as a result of a transaction or an event, or a series of transactions or events, property of a business has been transferred, or has been deemed to have been transferred, either directly or indirectly, to the corporation, and it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes of the transfer or deemed transfer is to enable a corporation to claim a deduction from tax under subsection (1) that would not otherwise be allowed.

**Idem**

(5) A corporation shall not be entitled to a deduction under subsection (1) for the year if, as a result of a disposition, a deemed disposition or a series of dispositions of shares of any corporation, it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes of the disposition or deemed disposition is to enable a corporation to claim a deduction from tax under subsection (1) to which it would not otherwise be entitled.

**Non-qualifying business**

(6) For the purposes of this section, “non-qualifying business” means a business, other than a personal services business, which is,

- (a) the professional practice of an accountant, dentist, lawyer, medical doctor, veterinarian or chiropractor,
- (b) a business of providing services if more than 66 2/3 per cent of the gross revenue for the year of that business derived from services,
  - (i) is derived from services provided to, or performed for or on behalf of, one entity, and
  - (ii) can reasonably be attributed to services performed by persons who are specified shareholders of the corporation or persons related thereto,

unless the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees who are not specified shareholders of the corporation or persons related thereto, or

- (c) a business the principal purpose of which is to provide managerial, administrative, financial, maintenance or other similar services, to lease property (other than real property), or to provide any such services and to lease property (other than real property), to one or more businesses connected at any time in the year with the corporation.

**Definitions**

(7) For the purposes of subsection (6),

“business connected” has the meaning ascribed thereto by paragraph 125 (9) (a) of the *Income Tax Act* (Canada)

**Idem**

(4) Une corporation n’a pas droit à une déduction en vertu du paragraphe (1) pour l’année si, par suite d’une opération ou d’un événement, ou d’une série d’opérations ou d’événements, un bien d’une entreprise a été transféré ou est réputé avoir été transféré, directement ou indirectement, à la corporation et que le ministre peut raisonnablement croire que l’un des principaux buts du transfert ou du transfert réputé est de permettre à une corporation de demander, en vertu du paragraphe (1), une déduction d’impôt à laquelle elle n’aurait autrement pas droit.

**Idem**

(5) Une corporation n’a pas droit à une déduction en vertu du paragraphe (1) pour l’année si, par suite d’une disposition, d’une disposition réputée ou d’une série de dispositions d’actions d’une corporation, le ministre peut raisonnablement croire que l’un des principaux buts de la disposition ou de la disposition réputée est de permettre à une corporation de demander, en vertu du paragraphe (1), une déduction d’impôt à laquelle elle n’aurait autrement pas droit.

**Définition**

(6) La définition qui suit s’applique au présent article.

«entreprise non admissible» S’entend d’une entreprise, à l’exclusion d’une entreprise de prestation de services personnels, qui, selon le cas :

- a) consiste en l’exercice de la profession de comptable, de dentiste, d’avocat, de médecin, de vétérinaire ou de chiropraticien;
- b) est une entreprise de prestation de services, si plus de 66 2/3 pour cent du revenu brut de l’entreprise pour l’année provenant de services :
  - (i) provient de services fournis à une même entité ou rendus pour elle ou pour son compte,
  - (ii) peut raisonnablement être attribué à des services rendus par des actionnaires désignés de la corporation ou des personnes qui leur sont liées,

à moins que la corporation n’emploie dans son entreprise tout au long de l’année plus de cinq employés à plein temps qui ne sont pas des actionnaires désignés de la corporation ni des personnes qui leur sont liées;

- c) est une entreprise dont le principal objet consiste soit à fournir des services de gestion, d’administration, des services d’ordre financier, des services d’entretien ou d’autres services semblables, à donner à bail des biens (autres que des biens immeubles), soit à fournir ces services et à donner à bail des biens (autres que des biens immeubles) à une ou à plusieurs entreprises rattachées à la corporation à un moment quelconque pendant l’année.

**Définitions**

(7) Les définitions qui suivent s’appliquent au paragraphe (6).

«actionnaire désigné» S’entend au sens de l’alinéa 125 (9) c) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel

as that paragraph read on the 1st day of January, 1984; (“entreprise rattachée”)

“entity” has the meaning ascribed thereto by paragraph 125 (9) (b) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph read on the 1st day of January, 1984; (“entité”)

“specified shareholder” has the meaning ascribed thereto by paragraph 125 (9) (c) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph read on the 1st day of January, 1984. (“actionnaire désigné”)

#### Deemed connected

(8) For the purposes of this section, where a business is at any time a business connected with one or more corporations, that business shall be deemed to be a business connected with any other corporation that is controlled at that time by the one or more corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 42.

#### Tax credit for eligible profits

43. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corporation an amount equal to 2 per cent of that proportion of the amount determined under subsection (2) that,

- (a) that portion of its taxable income or taxable income earned in Canada, as the case may be, for the year remaining after deducting therefrom that portion thereof which is earned in the taxation year in jurisdictions other than Ontario as determined for the purpose of section 39,

is of,

- (b) the aggregate of the portions of its taxable income or taxable income earned in Canada, as the case may be, for the taxation year which were earned in the provinces or territories of Canada as determined for the purpose of section 39. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 43 (1); 1994, c. 14, s. 16 (1).

#### Transition, electricity corporation

(1.1) Despite subsection (1), for a corporation that generates electrical energy for sale or produces steam for use in the generation of electrical energy for sale, the amount that may be deducted by the corporation for a taxation year ending after December 31, 1998 on its eligible Canadian profits from the generation of electrical energy for sale or the production of steam for use in the generation of electrical energy for sale is the amount that would be determined under subsection (1) if the reference in that subsection to “2 per cent” were read as the total of,

- (a) 0.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before January 1, 2000 to the total number of days in the taxation year;
- (b) 1 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1999 and before January 1, 2001 to the total number of days in the taxation year;
- (c) 1.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December

qu’il se lisait le 1<sup>er</sup> janvier 1984. («specified shareholder»)

«entité» S’entend au sens de l’alinéa 125 (9) b) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il se lisait le 1<sup>er</sup> janvier 1984. («entity»)

«entreprise rattachée» S’entend au sens de l’alinéa 125 (9) a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tel qu’il se lisait le 1<sup>er</sup> janvier 1984. («business connected»)

#### Présomption

(8) Aux fins du présent article, l’entreprise qui est, à un moment quelconque, une entreprise rattachée à une ou à plusieurs corporations est réputée une entreprise rattachée à toute autre corporation qui est contrôlée à ce moment-là par les corporations en question. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 42.

#### Crédit d’impôt pour bénéfices admissibles

43. (1) Il peut être déduit de l’impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par une corporation, pour une année d’imposition, un montant égal à 2 pour cent de la partie du montant déterminé aux termes du paragraphe (2) que constitue :

- a) la partie de son revenu imposable ou de son revenu imposable gagné au Canada, selon le cas, pour l’année, qui reste après déduction de la fraction de cette partie qui est gagnée au cours de l’année d’imposition dans des ressorts autres que l’Ontario, et qui est déterminée aux fins de l’article 39,

par rapport :

- b) au total des parties de son revenu imposable ou de son revenu imposable gagné au Canada, selon le cas, pour l’année d’imposition, qui ont été gagnées dans les provinces ou les territoires du Canada et qui sont déterminées aux fins de l’article 39. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 43 (1); 1994, chap. 14, par. 16 (1).

#### Disposition transitoire : corporation du secteur de l’électricité

(1.1) Malgré le paragraphe (1), le montant qu’une corporation qui produit de l’énergie électrique destinée à la vente ou qui produit de la vapeur pour la production d’énergie électrique destinée à la vente peut déduire de ses bénéfices canadiens admissibles tirés de ces activités pour une année d’imposition qui se termine après le 31 décembre 1998 est le montant qui serait déterminé aux termes du paragraphe (1) si la mention de «2 pour cent» à ce paragraphe valait mention du total de ce qui suit :

- a) 0,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000 et le nombre de jours compris dans l’année;
- b) 1 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 1999 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001 et le nombre de jours compris dans l’année;
- c) 1,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le



31, 2000 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year; and

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (c) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (1) and the following substituted:

- (c) 1.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2000 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;

**See:** 2001, c. 8, ss. 23 (1), 29 (3).

- (d) 2.0 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 42, s. 15.

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (d) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (1) and the following substituted:

- (d) 1 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;
- (e) 0.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and
- (f) zero per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

**See:** 2001, c. 8, ss. 23 (1), 29 (3).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 43 is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (2) by adding the following subsection:

**Transition, 2001 Budget**

(1.2) The amount that may be deducted under subsection (1) by a corporation for a taxation year ending after December 31, 2001 may not exceed the amount that would be determined under subsection (1) for the taxation year if the reference in that subsection to "2 per cent" were read as the total of,

- (a) 2 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;
- (b) 1.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;
- (c) 1 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;
- (d) 0.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and
- (e) zero per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December

31 décembre 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre de jours compris dans l'année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa c) est abrogé par le paragraphe 23 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- c) 1,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre de jours compris dans l'année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 23 (1) et 29 (3).

- d) 2 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2001 et le nombre de jours compris dans l'année. 2000, chap. 42, art. 15.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa d) est abrogé par le paragraphe 23 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- d) 1 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre de jours compris dans l'année;
- e) 0,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre de jours compris dans l'année;
- f) 0 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre de jours compris dans l'année.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 23 (1) et 29 (3).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'article 43 est modifié par le paragraphe 23 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 par adjonction du paragraphe suivant :

**Disposition transitoire : budget de 2001**

(1.2) Le montant qu'une corporation peut déduire en vertu du paragraphe (1) pour une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2001 ne peut dépasser le montant qui serait déterminé aux termes du paragraphe (1) pour l'année si la mention de «2 pour cent» à ce paragraphe valait mention du total de ce qui suit :

- a) 2 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre de jours compris dans l'année;
- b) 1,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre de jours compris dans l'année;
- c) 1 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre de jours compris dans l'année;
- d) 0,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre de jours compris dans l'année;
- e) 0 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décem-

31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

See: 2001, c. 8, ss. 23 (2), 29 (3).

#### Tax credit base

(2) The amount determined under this subsection is the lesser of,

- (a) the amount, if any, by which the corporation's eligible Canadian profits for the taxation year exceed the corporation's adjusted Ontario small business income for the year; or
- (b) the amount, if any, by which the corporation's taxable income for the year exceeds the aggregate of,
  - (i) the corporation's adjusted Ontario small business income for the year,
  - (ii) the amount, if any, of that portion of the corporation's taxable income for the year which is earned in jurisdictions outside Canada determined in the same manner as for the purposes of section 39, and
  - (iii) the amount, if any, by which the aggregate of the corporation's Canadian investment income for the year and its foreign investment income for the year, as defined in subsection 129 (4) of the *Income Tax Act* (Canada), exceeds the amount, if any, deducted from the corporation's income for the year under paragraph 111 (1) (b) of that Act, as made applicable by section 34. 1992, c. 3, s. 10 (1).

#### Definition, "eligible Canadian profits"

(3) For the purposes of subsection (2),

"eligible Canadian profits", of a corporation for a taxation year, means such portion of the aggregate of all amounts each of which is the income of the corporation for the year from manufacturing and processing, mining, farming, logging or fishing carried on in Canada as is determined under rules prescribed for that purpose by the regulations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 43 (3).

#### Adjusted Ontario small business income

(4) For the purposes of subsections (2) and 51 (4), a corporation's adjusted Ontario small business income for a taxation year is the amount, if any, by which,

- (a) the least of the amounts determined under paragraphs 125 (1) (a), (b) and (c) of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of the corporation for the taxation year,

exceeds,

- (b) the amount that is the total of each of the amounts calculated using the following formulas, for which the variables are defined in subsection (5):

1.  $B/C \times D/Z \times A/0.06$
2.  $B/C \times E/Z \times A/0.065$

bre 2004 et le nombre de jours compris dans l'année.

Voir : 2001, chap. 8, par. 23 (2) et 29 (3).

#### Base du crédit d'impôt

(2) Le montant déterminé aux termes du présent paragraphe est le moindre des montants suivants :

- a) l'excédent éventuel des bénéfices canadiens admissibles de la corporation pour l'année d'imposition sur le revenu rajusté de la corporation tiré d'une petite entreprise exploitée en Ontario;
- b) l'excédent éventuel du revenu imposable de la corporation pour l'année sur le total constitué :
  - (i) du revenu rajusté de la corporation tiré d'une petite entreprise exploitée en Ontario pour l'année,
  - (ii) du montant éventuel de la partie du revenu imposable de la corporation pour l'année qui est gagnée dans des ressorts à l'extérieur du Canada et qui est déterminée de la même façon qu'aux fins de l'article 39,
  - (iii) de l'excédent éventuel du total du revenu de placements au Canada de la corporation pour l'année et de son revenu de placements à l'étranger pour l'année, au sens du paragraphe 129 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), sur le montant éventuel déduit du revenu de la corporation pour l'année en vertu de l'alinéa 111 (1) b) de cette loi, tel qu'il s'applique aux termes de l'article 34. 1992, chap. 3, par. 10 (1).

#### Définition

(3) La définition qui suit s'applique au paragraphe (2).

«bénéfices canadiens admissibles» D'une corporation pour une année d'imposition s'entend de la partie du total de tous les montants dont chacun représente le revenu pour l'année que la corporation a tiré de la fabrication et de la transformation, de l'exploitation minière, de l'agriculture, de l'exploitation forestière ou de la pêche au Canada, et qui est déterminé aux termes des règles prescrites à cette fin par les règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 43 (3).

#### Revenu rajusté tiré d'une petite entreprise exploitée en Ontario

(4) Aux fins des paragraphes (2) et 51 (4), le revenu rajusté d'une corporation tiré d'une petite entreprise exploitée en Ontario pour une année d'imposition représente l'excédent éventuel :

- a) du moindre des montants déterminés aux termes des alinéas 125 (1) a), b) et c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard de la corporation pour l'année d'imposition,

sur :

- b) le montant qui représente le total de chacun des montants calculés selon les formules suivantes, dont les variables sont définies au paragraphe (5) :

1.  $B/C \times D/Z \times A/0,06$
2.  $B/C \times E/Z \times A/0,065$



3.  $B/C \times F/Z \times A/0.07$
4.  $B/C \times G/Z \times A/0.075$
5.  $B/C \times H/Z \times A/0.08$

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 5 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (3) and the following substituted:

$$5. B/C \times H/Z \times A/0.065$$

See: 2001, c. 8, ss. 23 (3), 29 (3).

$$6. B/C \times I/Z \times A/0.085$$

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 6 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (3) and the following substituted:

$$6. B/C \times I/Z \times A/0.055$$

See: 2001, c. 8, ss. 23 (3), 29 (3).

$$7. B/C \times J/Z \times A/0.09$$

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 7 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (3) and the following substituted:

$$7. B/C \times J/Z \times A/0.045$$

See: 2001, c. 8, ss. 23 (3), 29 (3).

$$8. B/C \times K/Z \times A/0.10$$

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 8 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (3) and the following substituted:

$$8. B/C \times K/Z \times A/0.040$$

See: 2001, c. 8, ss. 23 (3), 29 (3).

1992, c. 3, s. 10 (2); 1994, c. 14, s. 16 (2); 1998, c. 5, s. 12 (1); 2000, c. 10, s. 6 (1).

Same

(5) For the purposes of clause (4) (b),

“A” is the amount, if any, of the surtax determined under section 41.1 for the taxation year,

“B” is the amount, if any, determined under clause (1) (b) for the taxation year,

“C” is the amount, if any, determined under clause (1) (a) for the taxation year,

“D” is the number of days in the taxation year that are after April 30, 1992 and before May 5, 1998,

“E” is the number of days in the taxation year that are after May 4, 1998 and before January 1, 1999,

“F” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before January 1, 2000,

“G” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 1999 and before January 1, 2002,

“H” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003,

3.  $B/C \times F/Z \times A/0.07$
4.  $B/C \times G/Z \times A/0.075$
5.  $B/C \times H/Z \times A/0.08$

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 5 est abrogée par le paragraphe 23 (3) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

$$5. B/C \times H/Z \times A/0.065$$

Voir : 2001, chap. 8, par. 23 (3) et 29 (3).

$$6. B/C \times I/Z \times A/0.085$$

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 6 est abrogée par le paragraphe 23 (3) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

$$6. B/C \times I/Z \times A/0.055$$

Voir : 2001, chap. 8, par. 23 (3) et 29 (3).

$$7. B/C \times J/Z \times A/0.09$$

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 7 est abrogée par le paragraphe 23 (3) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

$$7. B/C \times J/Z \times A/0.045$$

Voir : 2001, chap. 8, par. 23 (3) et 29 (3).

$$8. B/C \times K/Z \times A/0.10$$

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 8 est abrogée par le paragraphe 23 (3) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

$$8. B/C \times K/Z \times A/0.040$$

Voir : 2001, chap. 8, par. 23 (3) et 29 (3).

1992, chap. 3, par. 10 (2); 1994, chap. 14, par. 16 (2); 1998, chap. 5, par. 12 (1); 2000, chap. 10, par. 6 (1).

Idem

(5) Aux fins de l'alinéa (4) b) :

«A» représente le montant éventuel de la surtaxe déterminée aux termes de l'article 41.1 pour l'année d'imposition;

«B» représente le montant éventuel déterminé aux termes de l'alinéa (1) b) pour l'année d'imposition;

«C» représente le montant éventuel déterminé aux termes de l'alinéa (1) a) pour l'année d'imposition;

«D» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 30 avril 1992 mais avant le 5 mai 1998;

«E» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 4 mai 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999;

«F» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 1998 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000;

«G» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 1999 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002;

«H» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003;

“T” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002 and before January 1, 2004,

“J” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2003 and before January 1, 2005,

“K” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2004, and

“Z” is the number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 6 (2).

#### Application provision, 2000 Budget

(6) Clause (4) (b) and subsection (5), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, apply with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 6 (2).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 43 is amended by the *Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 23 (4)* by adding the following subsection:

#### Application provision, 2001 Budget

(7) Clauses (1.1) (c), (d), (e) and (f), subsection (1.2) and paragraphs 5, 6, 7 and 8 of clause (4) (b), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget), 2001*, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

**See:** 2001, c. 8, ss. 23 (4), 29 (3).

#### Definitions

**43.1 (1)** In this section,

“amalgamated corporation” means a corporation that is a “new corporation” for the purposes of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation issue de la fusion”)

“parent corporation” means a corporation that is a “parent” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation mère”)

“predecessor corporation” means a corporation that is a predecessor corporation referred to in section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes a corporation that was a predecessor corporation of a predecessor corporation; (“corporation remplacée”)

“subsidiary corporation” means a corporation that is a “subsidiary” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada). (“corporation filiale”)

#### Corporate minimum tax credit

(2) There may be deducted from tax otherwise payable under this Part by a corporation for a taxation year an amount in respect of corporate minimum tax payable by the corporation for a prior taxation year under Part II.1 equal to,

(a) in the case of a corporation that is not a life insurance corporation, the lesser of,

«I» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004;

«J» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005;

«K» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2004;

«Z» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition. 2000, chap. 10, par. 6 (2).

#### Champ d'application : budget de 2000

(6) L'alinéa (4) b) et le paragraphe (5), tels qu'ils sont édictés ou réédictés, selon le cas, par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 6 (2).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'article 43 est modifié par le paragraphe 23 (4) du chapitre 8 des *Lois de l'Ontario de 2001* par adjonction du paragraphe suivant :

#### Champ d'application : budget de 2001

(7) Les alinéas (1.1) c), d), e) et f), le paragraphe (1.2) et les dispositions 5, 6, 7 et 8 de l'alinéa (4) b), tels qu'ils sont édictés ou réédictés, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 23 (4) et 29 (3).

#### Définitions

**43.1 (1)** Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«corporation filiale» Corporation qui est une filiale aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («subsidiary corporation»)

«corporation issue de la fusion» Corporation qui est une nouvelle corporation aux fins de l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («amalgamated corporation»)

«corporation mère» Corporation qui est une corporation mère aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («parent corporation»)

«corporation remplacée» Corporation qui est une corporation remplacée visée à l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). S'entend en outre d'une corporation qui était la corporation remplacée d'une corporation remplacée. («predecessor corporation»)

#### Crédit d'impôt minimal sur les corporations

(2) Il peut être déduit de l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par une corporation pour une année d'imposition, à l'égard de l'impôt minimal sur les corporations payable par la corporation aux termes de la partie II.1 pour une année d'imposition antérieure, un montant égal :

a) dans le cas d'une corporation qui n'est pas une corporation d'assurance-vie, au moindre des montants suivants :



- (i) the amount of the corporation's corporate minimum tax account for the taxation year, or
- (ii) the amount by which,
  - (A) the tax payable by the corporation under this Part for the taxation year, after all other deductions from tax to which the corporation is entitled under this Part,

exceeds,

- (B) the amount, if any, by which the corporation's corporate minimum tax for the taxation year, if any, determined under Part II.1, before any deduction permitted under subsection 57.3 (2), exceeds the amount of the corporation's foreign tax credit under Part II.1 for the taxation year; or

- (b) in the case of a life insurance corporation, the lesser of,

- (i) the amount of the corporation's corporate minimum tax account for the taxation year, or

- (ii) the amount by which the tax payable by the corporation under this Part for the taxation year, after all other deductions from tax to which the corporation is entitled under this Part, exceeds the greater of,

- (A) the corporation's corporate minimum tax for the taxation year determined under Part II.1, before any deduction permitted under subsection 57.3 (2), or

- (B) the amount that would be determined in respect of the corporation for the taxation year under clause 74.1 (1) (a).

#### Corporate minimum tax account

(3) The amount of a corporation's corporate minimum tax account for a taxation year is,

- (a) in the case of a corporation that is not a life insurance corporation, the amount of corporate minimum tax payable by the corporation under Part II.1 for the ten taxation years immediately before the taxation year that has not been deducted under this section in determining the amount of tax payable under this Part by the corporation for a prior taxation year; or
- (b) in the case of a life insurance corporation, the total of the amounts determined in respect of each of the ten taxation years immediately before the taxation year, to the extent that the amount has not been

- (i) le solde du compte d'impôt minimal sur les corporations de la corporation pour l'année d'imposition,

- (ii) l'excédent :

- (A) de l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après toutes les autres déductions d'impôt auxquelles la corporation a droit aux termes de la présente partie,

sur :

- (B) l'excédent éventuel de l'impôt minimal sur les corporations éventuel de la corporation pour l'année d'imposition, déterminé aux termes de la partie II.1, avant les déductions permises par le paragraphe 57.3 (2), sur le crédit pour impôt étranger de la corporation déterminé aux termes de la partie II.1 pour l'année d'imposition;

- b) dans le cas d'une corporation d'assurance-vie, au moindre des montants suivants :

- (i) le solde du compte d'impôt minimal sur les corporations de la corporation pour l'année d'imposition,

- (ii) l'excédent de l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après toutes les autres déductions d'impôt auxquelles la corporation a droit aux termes de la présente partie, sur le plus élevé des montants suivants :

- (A) l'impôt minimal sur les corporations de la corporation pour l'année d'imposition, déterminé aux termes de la partie II.1, avant les déductions permises par le paragraphe 57.3 (2),

- (B) le montant qui serait déterminé à l'égard de la corporation pour l'année d'imposition aux termes de l'alinéa 74.1 (1) a).

#### Compte d'impôt minimal sur les corporations

(3) Le solde du compte d'impôt minimal sur les corporations d'une corporation pour une année d'imposition correspond :

- a) dans le cas d'une corporation qui n'est pas une corporation d'assurance-vie, au montant de l'impôt minimal sur les corporations payable par elle aux termes de la partie II.1 pour les dix années d'imposition immédiatement antérieures à l'année d'imposition et qui n'a pas été déduit aux termes du présent article dans le calcul de l'impôt payable aux termes de la présente partie par la corporation pour une année d'imposition antérieure;
- b) dans le cas d'une corporation d'assurance-vie, au total des montants déterminés à l'égard de chacune des dix années d'imposition immédiatement antérieures à l'année d'imposition, dans la mesure où

deducted under this section in determining the amount of tax payable under this Part by the corporation for a prior taxation year, equal to the amount by which the corporation's corporate minimum tax for that previous taxation year determined under Part II.1, before any deduction permitted under subsection 57.3 (2), exceeds the greater of,

- (i) the amount that would be determined in respect of the corporation for that taxation year under clause 74.1 (1) (a), or
- (ii) the tax payable under this Part for that taxation year after all deductions from tax to which the corporation is entitled for that year, other than a deduction permitted under this section.

#### Same

(4) The following rules apply in determining the amount of a corporation's corporate minimum tax account for a taxation year:

1. Tax payable under Part II.1 for a particular taxation year that is otherwise included in the account is deductible before any tax payable under Part II.1 for later years.
2. If there has been an amalgamation of corporations to which section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) applies, the amalgamated corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of each predecessor corporation for the purposes of determining an amount of tax under Part II.1 deducted under this section or payable by the amalgamated corporation for a prior taxation year.
3. If the rules in subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applied to the winding-up of a subsidiary corporation, its parent corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of the subsidiary corporation for the purposes of determining an amount of tax under Part II.1 deducted under this section or payable by the parent corporation for a prior taxation year.

#### Acquisition of control

(5) If at any time control of a corporation has been acquired by a person or group of persons, no amount in respect of its tax payable under Part II.1 for a taxation year ending before that time is deductible by the corporation for a taxation year ending after that time, except that where a business was carried on by the corporation in a taxation year ending before that time, an amount in respect of its tax payable under Part II.1 for that year is deductible by the corporation for a particular taxation year ending after that time only if that business was carried on by the corporation for profit or with a reasonable expectation of profit throughout the particular year and only to the extent of that proportion of the amount determined under subclause (2) (a) (ii) or (2) (b) (ii), as the case may be, for the particular year that,

ces montants n'ont pas été déduits aux termes du présent article dans le calcul de l'impôt payable aux termes de la présente partie par la corporation pour une année d'imposition antérieure, égal à l'excédent de l'impôt minimal sur les corporations de la corporation déterminé aux termes de la partie II.1 pour cette année d'imposition antérieure, avant les déductions permises par le paragraphe 57.3 (2), sur le plus élevé des montants suivants :

- (i) le montant qui serait déterminé à l'égard de la corporation pour cette année d'imposition aux termes de l'alinéa 74.1 (1) a),
- (ii) l'impôt payable aux termes de la présente partie pour cette année d'imposition après toutes les déductions d'impôt auxquelles la corporation a droit pour cette année, à l'exclusion d'une déduction permise par le présent article.

#### Idem

(4) Les règles suivantes s'appliquent à la détermination du solde du compte d'impôt minimal sur les corporations d'une corporation pour une année d'imposition :

1. L'impôt payable aux termes de la partie II.1 pour une année d'imposition donnée qui est compris par ailleurs dans le compte est déductible avant l'impôt payable aux termes de la partie II.1 pour les années postérieures.
2. En cas de fusion de corporations à laquelle l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique, la corporation issue de la fusion est réputée être la même corporation que chaque corporation remplacée et en être la continuation aux fins de la détermination de l'impôt visé à la partie II.1 que la corporation issue de la fusion a déduit aux termes du présent article ou doit payer pour une année d'imposition antérieure.
3. Si les règles du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquaient à la liquidation d'une corporation filiale, la corporation mère de celle-ci est réputée être la même corporation qu'elle et en être la continuation aux fins de la détermination de l'impôt visé à la partie II.1 que la corporation mère a déduit aux termes du présent article ou doit payer pour une année d'imposition antérieure.

#### Acquisition de contrôle

(5) En cas d'acquisition, à un moment quelconque, du contrôle d'une corporation par une personne ou un groupe de personnes, aucun montant à l'égard de l'impôt payable par la corporation aux termes de la partie II.1 pour une année d'imposition se terminant avant ce moment n'est déductible par la corporation pour une année d'imposition se terminant après ce moment. Toutefois, si la corporation a exploité une entreprise au cours d'une année d'imposition se terminant avant ce moment, elle peut déduire un montant à l'égard de l'impôt qu'elle doit payer aux termes de la partie II.1 pour cette année, pour une année d'imposition donnée se terminant après ce moment, seulement si elle a exploité cette entreprise à profit ou dans une attente raisonnable de profit tout au long de l'année donnée et seulement jusqu'à concurrence du produit du



(a) the amount by which,

- (i) the total of its income for the particular year from that business, as determined under this Part, and, where properties were sold, leased, rented or developed or services were rendered in the course of carrying on that business before that time, its income for the particular year, as determined under this Part, from any other business substantially all of the income of which was derived from the sale, leasing, rental or development, as the case may be, of similar properties or the rendering of similar services,

exceeds,

- (ii) the total of all amounts each of which is an amount deducted under paragraph 111 (1) (a) or (d) of the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purposes of this Part, in computing its taxable income for the particular taxation year, or, if the corporation is a corporation referred to in subsection 2 (2), in computing its taxable income earned in Canada for the particular taxation year, in respect of a non-capital loss or a farm loss, as the case may be, for a taxation year in respect of that business or the other business,

is of the greater of,

- (b) the amount determined under clause (a); or
- (c) the corporation's taxable income for the particular taxation year, or its taxable income earned in Canada for the particular taxation year in the case of a corporation referred to in subsection 2 (2). 1994, c. 14, s. 17 (1).

**43.2 (1) REPEALED:** 1996, c. 29, s. 47 (1).

**(2) REPEALED:** 1996, c. 29, s. 47 (1).

#### Qualifying environmental trust tax credit

(3) The amount of a corporation's qualifying environmental trust tax credit for a taxation year is the amount that would be determined under subsection 127.41 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) to be the amount of its "Part XII.4 tax credit" for the taxation year if the tax payable under Part XII.4 of the *Income Tax Act* (Canada) by a qualifying environmental trust for a taxation year ending in the corporation's taxation year equalled the amount of tax payable by the trust for that year under the *Income Tax Act*. 1996, c. 1, Sched. B, s. 6 (1); 1998, c. 34, s. 39 (1).

#### Deemed tax payment

(4) A corporation, other than a corporation that is exempt from tax under this Act by virtue of section 57,

montant déterminé aux termes du sous-alinéa (2) a) (ii) ou (2) b) (ii), selon le cas, pour l'année donnée par le rapport entre :

a) l'excédent :

- (i) du total de son revenu pour l'année donnée provenant de cette entreprise, déterminé aux termes de la présente partie, et, si des biens sont vendus, loués ou aménagés ou des services rendus dans le cadre de l'exploitation de cette entreprise avant ce moment, de son revenu pour cette année, déterminé aux termes de la présente partie, qui provient de toute autre entreprise dont la presque totalité du revenu provient de la vente, de la location ou de l'aménagement, selon le cas, de biens semblables ou de la prestation de services semblables,

sur :

- (ii) le total des montants dont chacun représente un montant déduit en vertu de l'alinéa 111 (1) a) ou d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente partie, dans le calcul de son revenu imposable pour l'année donnée, ou, s'il s'agit d'une corporation visée au paragraphe 2 (2), dans le calcul de son revenu imposable gagné au Canada pour l'année donnée, à l'égard d'une perte autre qu'une perte en capital ou d'une perte agricole, selon le cas, pour une année d'imposition relativement à cette entreprise ou à l'autre entreprise,

et le plus élevé des montants suivants :

- b) l'excédent déterminé aux termes de l'alinéa a);
- c) le revenu imposable de la corporation pour l'année donnée, ou son revenu imposable gagné au Canada pour l'année donnée dans le cas d'une corporation visée au paragraphe 2 (2). 1994, chap. 14, par. 17 (1).

**43.2 (1) ABROGÉ :** 1996, chap. 29, par. 47 (1).

**(2) ABROGÉ :** 1996, chap. 29, par. 47 (1).

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt au titre des fiducies pour l'environnement admissibles d'une corporation pour une année d'imposition est le montant qui serait déterminé aux termes du paragraphe 127.41 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) comme étant le montant de son «crédit d'impôt de la partie XII.4» pour l'année si l'impôt payable aux termes de la partie XII.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) par une fiducie pour l'environnement admissible pour une année d'imposition qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation est égal au montant d'impôt payable par la fiducie pour cette année aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. 1996, chap. 1, annexe B, par. 6 (1); 1998, chap. 34, par. 39 (1).

#### Paiement réputé un paiement d'impôt

(4) Toute corporation, à l'exception d'une corporation qui est exonérée d'impôt aux termes de la présente loi en

shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation that does not exceed its qualifying environmental trust tax credit for the taxation year. 1996, c. 29, s. 47 (2); 1998, c. 34, s. 39 (2).

#### Time of deemed payment

(5) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (4) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day referred to in clause 78 (2) (b) on or before which the corporation would be required to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1996, c. 1, Sched. B, s. 6 (1).

(6) REPEALED: 1996, c. 29, s. 47 (3).

#### Ontario innovation tax credit

43.3 (1) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41 and 43 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario innovation tax credit for the taxation year. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1); 1996, c. 29, s. 48.

#### Same

(2) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV of the Act an amount not exceeding the amount by which its Ontario innovation tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1).

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a qualifying corporation's Ontario innovation tax credit for a taxation year is 10 per cent of the lesser of,

- (a) the total of the amount of the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of the year and the amount of its eligible repayments, if any, for the taxation year; and
- (b) the amount of the corporation's expenditure limit for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (1); 1999, c. 9, s. 81 (1).

#### Expenditure limit

(3.1) The amount of a corporation's expenditure limit for a taxation year that ends before May 5, 1999 is the amount that would be determined to be the corporation's expenditure limit for the taxation year for the purposes of subsection 127 (10.1) of the *Income Tax Act* (Canada).

#### Same

(3.2) The amount of a corporation's expenditure limit for a taxation year that ends after May 4, 1999 is the amount that would be determined to be its expenditure limit for the taxation year for the purposes of subsection

raison de l'article 57, est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas son crédit d'impôt au titre des fiducies pour l'environnement admissibles pour l'année d'imposition. 1996, chap. 29, par. 47 (2); 1998, chap. 34, par. 39 (2).

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(5) Une corporation est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (4) et le ministre est réputé l'affecter le jour, visé à l'alinéa 78 (2) b), auquel la corporation serait tenue, au plus tard, de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition. 1996, chap. 1, annexe B, par. 6 (1).

(6) ABROGÉ : 1996, chap. 29, par. 47 (3).

#### Crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario

43.3 (1) Une corporation qui est une corporation admissible pour une année d'imposition peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année, après avoir effectué toutes les déductions qu'elle demande en vertu des articles 39, 40, 41 et 43 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario pour l'année. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1); 1996, chap. 29, art. 48.

#### Idem

(2) Une corporation qui est une corporation admissible pour une année d'imposition peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV de la Loi pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario pour l'année sur le montant maximal éventuel que la corporation peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1).

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario d'une corporation admissible pour une année d'imposition est égal à 10 pour cent du moindre des montants suivants :

- a) le total de son compte de dépenses admissibles de recherche et de développement à la fin de l'année et de ses remboursements autorisés éventuels pour l'année;
- b) sa limite de dépenses pour l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 17 (1); 1999, chap. 9, par. 81 (1).

#### Limite de dépenses

(3.1) Le montant de la limite de dépenses d'une corporation pour une année d'imposition qui se termine avant le 5 mai 1999 est le montant qui serait calculé comme étant sa limite de dépenses pour l'année aux fins du paragraphe 127 (10.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

#### Idem

(3.2) Le montant de la limite de dépenses d'une corporation pour une année d'imposition qui se termine après le 4 mai 1999 est le montant qui serait calculé comme étant sa limite de dépenses pour l'année aux fins du paragraphe



127 (10.1) of the *Income Tax Act* (Canada) if, for the purposes of the definition of “B” in subsection 127 (10.2) of that Act, the business limit of a corporation were considered to be the amount, if any, by which the business limit of the corporation for the taxation year as determined under subsection 41 (3.1) without the application of this subsection exceeds the amount calculated using the formula,

$$C \times D / \$25 \text{ million}$$

in which,

“C” is the amount that would be determined under subsection 41 (3.1) to be the business limit of the corporation for the taxation year without the application of this subsection, and

“D” is,

(a) for a corporation that is not associated with any other corporation in the taxation year, the amount, if any, by which \$25 million is less than,

- (i) the corporation’s taxable paid-up capital for the preceding taxation year as determined under Part III, if the corporation is a corporation that is not a financial institution as defined in subsection 58 (2), a credit union or an insurance corporation,
- (ii) the corporation’s adjusted taxable paid-up capital for the preceding taxation year as determined under Part III, if the corporation is a financial institution as defined in subsection 58 (2), other than a credit union, or
- (iii) the corporation’s taxable capital employed in Canada for the preceding taxation year as determined under Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada), if the corporation is a credit union or an insurance corporation; or

(b) for a corporation that is associated with one or more other corporations in the taxation year, the amount, if any, by which \$25 million is less than the total of all amounts, each of which is an amount described in subclause (a) (i), (ii) or (iii) in respect of the corporation for the preceding taxation year or in respect of an associated corporation for its last taxation year ending in the corporation’s preceding taxation year.

#### Transition

(3.3) A corporation’s expenditure limit for a taxation year that straddles May 5, 1999 is the sum of the following amounts:

1. The expenditure limit that would be determined under subsection (3.1) for the corporation for the taxation year if the taxation year ended on May 4, 1999, multiplied by the ratio of the number of days

127 (10.1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) si, aux fins de la définition de «B» au paragraphe 127 (10.2) de cette loi, le plafond des affaires d’une corporation correspondait à l’excédent éventuel de son plafond des affaires pour l’année, déterminé aux termes du paragraphe 41 (3.1) sans l’application du présent paragraphe, sur le montant calculé selon la formule suivante :

$$C \times D / 25 \text{ millions de dollars}$$

où :

«C» représente le montant qui correspondrait au plafond des affaires de la corporation pour l’année calculé aux termes du paragraphe 41 (3.1), sans l’application du présent paragraphe;

«D» représente :

a) dans le cas d’une corporation qui n’est associée à aucune autre corporation au cours de l’année, l’excédent éventuel, sur 25 millions de dollars, de l’un ou l’autre des montants suivants :

- (i) son capital versé imposable pour l’année d’imposition précédente, calculé aux termes de la partie III, s’il ne s’agit pas d’une institution financière au sens du paragraphe 58 (2), d’une caisse populaire ou d’une corporation d’assurance,
- (ii) son capital versé imposable rajusté pour l’année d’imposition précédente, calculé aux termes de la partie III, s’il s’agit d’une institution financière au sens du paragraphe 58 (2), à l’exclusion d’une caisse populaire,
- (iii) son capital imposable utilisé au Canada pour l’année d’imposition précédente, calculé aux termes de la partie I.3 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), s’il s’agit d’une caisse populaire ou d’une corporation d’assurance;

b) dans le cas d’une corporation qui est associée à une ou à plusieurs autres corporations au cours de l’année, l’excédent éventuel, sur 25 millions de dollars, du total de tous les montants représentant chacun un montant visé au sous-alinéa a) (i), (ii) ou (iii) à l’égard de la corporation pour l’année d’imposition précédente ou de toute corporation associée pour sa dernière année d’imposition qui s’est terminée pendant l’année d’imposition précédente de la corporation.

#### Disposition transitoire

(3.3) La limite de dépenses d’une corporation pour une année d’imposition qui chevauche le 5 mai 1999 est la somme des montants suivants :

1. La limite de dépenses qui serait calculée pour la corporation aux termes du paragraphe (3.1) pour l’année d’imposition si celle-ci se terminait le 4 mai 1999, multiplié par le rapport qui existe entre

in the taxation year before May 5, 1999 to the number of days in the taxation year.

2. The expenditure limit that would be determined under subsection (3.2) for the corporation for the taxation year, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after May 4, 1999 to the number of days in the taxation year.

#### Interpretation

(3.4) In the application of subsection 41 (3.1) of this Act and sections 125 and 127 of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of subsection (3.2) of this section, a reference to a Canadian-controlled private corporation shall be deemed to be a reference to a qualifying corporation as defined in subsection (4).

#### Same

(3.5) For the purposes of subsection (3.2),

- (a) a corporation that is required to compute its paid-up capital employed in Canada for a taxation year under Division C of Part III shall determine the amount that would be its taxable paid-up capital for the taxation year under Part III as if it were a corporation incorporated in Canada;
- (b) a corporation that would be a financial institution as defined in subsection 58 (2) in a taxation year if it carried on business in Canada and had been incorporated in Canada shall determine the amount that would be its adjusted taxable paid-up capital for the taxation year under Part III as if it were a financial institution defined in subsection 58 (2); and
- (c) a corporation that is an insurance corporation that was not resident in Canada at any time in a taxation year shall determine the amount that would be its taxable capital employed in Canada under Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) as if it were resident in Canada at any time during the year. 1999, c. 9, s. 81 (2).

#### Qualifying corporation

(4) A corporation is a qualifying corporation for a taxation year for the purposes of this section if,

- (a) it has a permanent establishment in Ontario at any time during the taxation year;
- (b) it carries on scientific research and experimental development in Ontario during the taxation year; and
- (c) it is eligible to claim an investment tax credit for the taxation year under section 127 of the *Income Tax Act* (Canada) with respect to a qualified expenditure made by the corporation in the taxation year and it files a prescribed form under that section in respect of the investment tax credit. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1); 1999, c. 9, s. 81 (3).

le nombre de jours compris dans l'année avant le 5 mai 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année.

2. La limite de dépenses qui serait calculée pour la corporation aux termes du paragraphe (3.2) pour l'année d'imposition, multiplié par le rapport qui existe entre le nombre de jours compris dans l'année après le 4 mai 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année.

#### Interprétation

(3.4) Pour l'application du paragraphe 41 (3.1) de la présente loi et des articles 125 et 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins du paragraphe (3.2) du présent article, la mention d'une société privée sous contrôle canadien est réputée une mention d'une corporation admissible au sens du paragraphe (4).

#### Idem

(3.5) Aux fins du paragraphe (3.2) :

- a) la corporation qui est tenue de calculer son capital versé utilisé au Canada pour une année d'imposition aux termes de la section C de la partie III calcule le montant qui correspondrait à son capital versé imposable pour l'année aux termes de cette partie comme si elle était une corporation constituée au Canada;
- b) la corporation qui serait une institution financière au sens du paragraphe 58 (2) au cours d'une année d'imposition si elle exerçait ses activités au Canada et qu'elle y avait été constituée calcule le montant qui correspondrait à son capital versé imposable rajusté pour l'année aux termes de la partie III comme si elle était une institution financière au sens du paragraphe 58 (2);
- c) la corporation qui est une corporation d'assurance qui ne résidait pas au Canada à un moment quelconque d'une année d'imposition calcule le montant qui correspondrait à son capital versé imposable utilisé au Canada aux termes de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) comme si elle avait résidé au Canada à un moment quelconque de l'année. 1999, chap. 9, par. 81 (2).

#### Corporation admissible

(4) Une corporation est une corporation admissible pour une année d'imposition aux fins du présent article si les conditions suivantes sont réunies :

- a) elle a un établissement permanent en Ontario à un moment quelconque de l'année d'imposition;
- b) elle exerce des activités de recherche scientifique et de développement expérimental en Ontario pendant l'année d'imposition;
- c) elle est autorisée à demander, pour l'année d'imposition, le crédit d'impôt à l'investissement prévu à l'article 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'une dépense admissible qu'elle a engagée pendant l'année d'imposition, et elle dépose la formule prescrite prévue à cet article à l'égard du crédit d'impôt à l'investissement. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1); 1999, chap. 9, par. 81 (3).



**Qualified expenditure**

(5) An expenditure made by a corporation is a qualified expenditure for a taxation year for the purposes of this section if,

- (a) the expenditure is incurred by the corporation in respect of scientific research and experimental development carried on in Ontario;
- (b) the expenditure would be considered to be a qualified expenditure made by the corporation in that year for the purposes of section 127 of the *Income Tax Act* (Canada); and
- (c) the expenditure is incurred by the corporation at a time when the corporation has a permanent establishment in Ontario. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1).

**SR & ED qualified expenditure pool**

(6) The amount of a corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of a taxation year for the purposes of this section is the amount that would be determined to be the corporation's SR & ED qualified expenditure pool at the end of the year under the definition of that expression in subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada), if the following rules applied in determining that amount:

- 1. The expression "qualified expenditure" in the definition of "SR & ED qualified expenditure pool" in subsection 127 (9) means an expenditure that is a qualified expenditure for the purposes of this section.
- 2. Only 40 per cent of qualified expenditures of a capital nature for the taxation year may be included in determining the amount of qualified expenditures in the year.
- 3. Any tax credit available to the corporation under this section or section 43.9 in respect of qualified expenditures is deemed not to be government assistance for the purposes of that section.
- 4. No amount is required to be deducted in respect of a specified contract payment received, receivable or reasonably expected to be received by the corporation.
- 5. No amount is included in respect of any expenditure incurred by a partnership of which the corporation is a member.
- 6. In determining the amount that is "C" in the formula in the definition of "SR & ED qualified expenditure pool" in subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada), no amount needs to be included in respect of an amount transferred by the corporation under subsection 127 (13) of that Act to a person not dealing at arm's length with the corporation, if that person is not eligible to claim, under this Act or under an Act of another province, a tax credit or incentive, other than a deduction under section 37 of the *Income Tax Act* (Canada) as it applies for income tax purposes under this Act and in other provinces, in respect of the amount

**Dépense admissible**

(5) Une dépense engagée par une corporation est une dépense admissible pour une année d'imposition aux fins du présent article si les conditions suivantes sont réunies :

- a) la corporation engage la dépense à l'égard d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental exercées en Ontario;
- b) la dépense serait considérée comme une dépense admissible engagée par la corporation pendant cette année aux fins de l'article 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- c) la corporation engage la dépense à un moment où elle a un établissement permanent en Ontario. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1).

**Compte de dépenses admissibles de recherche et de développement**

(6) Le montant du compte de dépenses admissibles de recherche et de développement d'une corporation à la fin d'une année d'imposition aux fins du présent article est le montant qui serait calculé comme étant son compte de dépenses admissibles de recherche et de développement à la fin de l'année au sens que donne à cette expression le paragraphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) si les règles suivantes s'appliquaient lors du calcul de ce montant :

- 1. L'expression «dépense admissible» dans la définition de «compte de dépenses admissibles de recherche et de développement» au paragraphe 127 (9) s'entend d'une dépense admissible aux fins du présent article.
- 2. Il ne peut être inclus dans le calcul du montant des dépenses admissibles pour une année d'imposition que 40 pour cent des dépenses en capital admissibles pour l'année.
- 3. Tout crédit d'impôt dont la corporation peut se prévaloir en vertu du présent article ou de l'article 43.9 à l'égard des dépenses admissibles est réputé ne pas être une aide gouvernementale aux fins de cet article.
- 4. Aucun montant ne doit être déduit à l'égard d'un paiement contractuel précisé que la corporation a reçu, doit recevoir ou s'attend raisonnablement à recevoir.
- 5. Aucun montant n'est inclus à l'égard de dépenses engagées par une société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé.
- 6. Lors de la détermination du montant représenté par l'élément «C» dans la formule de la définition de «compte de dépenses admissibles de recherche et de développement» qui figure au paragraphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), il n'est nécessaire d'inclure aucun montant transféré par la corporation aux termes du paragraphe 127 (13) de cette loi à une personne ayant un lien de dépendance avec elle si cette personne n'a pas le droit de se prévaloir, en vertu de la présente loi ou d'une loi d'une autre province, d'un crédit d'impôt ou d'un stimulant fiscal, à l'exclusion d'une déduction prévue à l'article 37 de la *Loi de l'impôt*

transferred by the corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (2, 3).

#### Specified contract payment

(7) For the purposes of this section, a payment is a specified contract payment if,

- (a) the payment is a contract payment for the performance of scientific research and experimental development carried on in Ontario; and
- (b) the payment is from a corporation that,
  - (i) does not have a permanent establishment in Ontario, and
  - (ii) is not entitled to receive a payment from a corporation that is eligible to claim a tax credit under this section, or a research and development super allowance under section 12, in respect of the scientific research and experimental development to which the contract payment relates. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1).

(8) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (4).

#### Eligible repayments

(9) The amount of a corporation's eligible repayments for a taxation year for the purposes of this section is the amount determined according to the following formula:

$$R = C + 0.4 (D + E)$$

where:

- “R” is the amount of the corporation's eligible repayments for the taxation year;
- “C” is the total of the corporation's designated repayments, if any, for the taxation year in respect of government assistance, non-government assistance or contract payments relating to qualified expenditures of a current nature;
- “D” is the total of the corporation's designated repayments, if any, for the taxation year in respect of government assistance, non-government assistance or contract payments relating to qualified expenditures of a capital nature, other than qualified expenditures referred to in paragraph 127 (11.5) (b) of the *Income Tax Act* (Canada);
- “E” is one-quarter of the total of the designated repayments, if any, considered to be repayments made by the corporation in the taxation year, for the purposes of paragraph (e.2) of the definition of “investment tax credit” in subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada), in respect of government assistance, non-government assistance or contract payments relating to qualified expenditures referred to in paragraph 127 (11.5) (b) of

*sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de l'impôt sur le revenu aux termes de la présente loi et dans d'autres provinces, à l'égard du montant transféré par la corporation. 1997, chap. 43, annexe A, par. 17 (2) et (3).

#### Paieement contractuel précisé

(7) Aux fins du présent article, un paiement est un paiement contractuel précisé si les conditions suivantes sont réunies :

- a) le paiement est un paiement contractuel pour des activités de recherche scientifique et de développement expérimental exercées en Ontario;
- b) le paiement provient d'une corporation qui :
  - (i) d'une part, n'a pas d'établissement permanent en Ontario,
  - (ii) d'autre part, n'a pas le droit de recevoir un paiement d'une corporation qui est autorisée à demander un crédit d'impôt en vertu du présent article, ou une superdéduction pour recherche et développement en vertu de l'article 12, à l'égard des activités de recherche scientifique et de développement expérimental auxquelles se rapporte le paiement contractuel. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1).

(8) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 17 (4).

#### Remboursements autorisés

(9) Le montant des remboursements autorisés d'une corporation pour une année d'imposition aux fins du présent article est le montant calculé selon la formule suivante :

$$R = C + 0,4 (D + E)$$

où :

- «R» représente le montant des remboursements autorisés de la corporation pour l'année d'imposition;
- «C» représente le total des remboursements désignés éventuels de la corporation pour l'année d'imposition à l'égard d'une aide gouvernementale, d'une aide non gouvernementale ou de paiements contractuels se rapportant à des dépenses de nature courante admissibles;
- «D» représente le total des remboursements désignés éventuels de la corporation pour l'année d'imposition à l'égard d'une aide gouvernementale, d'une aide non gouvernementale ou de paiements contractuels se rapportant à des dépenses en capital admissibles, à l'exception des dépenses admissibles visées à l'alinéa 127 (11.5) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- «E» représente le quart du total des remboursements désignés éventuels qui sont considérés comme des remboursements effectués par la corporation pendant l'année d'imposition, aux fins de l'alinéa e.2) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'égard d'une aide gouvernementale, d'une aide non gouvernementale ou de paiements contractuels se rapportant à des



that Act. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (5).

#### Designated repayment

(10) An amount repaid in a taxation year by a corporation, or deemed under subsection 127 (10.8) of the *Income Tax Act* (Canada) to be repaid in a taxation year by a corporation, is a designated repayment made by the corporation in the year for the purposes of this section to the extent the repayment can reasonably be considered to be a repayment of,

- (a) government assistance, non-government assistance or a contract payment received, receivable or reasonably expected to be received by the corporation, other than a specified contract payment;
- (b) an amount that was deducted in determining for the purposes of this section the amount of a qualified expenditure made by the corporation for the taxation year or a prior taxation year;
- (c) an amount, the deduction of which in determining for the purposes of this section the amount of a qualified expenditure, resulted in a reduction in the amount of a tax credit that would have otherwise been available to the corporation under this section for the taxation year or a prior taxation year; and
- (d) an amount that under subsections 127 (11.5) and (18) to (21) of the *Income Tax Act* (Canada) reduced the amount of a qualified expenditure made by the corporation for the purposes of the definition of "investment tax credit" in subsection 127 (9) of that Act. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (6).

#### Deemed tax payment

(11) A qualifying corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the corporation's Ontario innovation tax credit for the taxation year,

exceeds,

- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

#### Time of deemed payment

(12) A qualifying corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (11) and the Minister to apply the deemed payment on the day referred to in clause 78 (2) (b) on or before which the corporation would be required to pay any balance of tax payable for the taxation year.

#### Waiver of tax credit

(13) A corporation may waive its eligibility for a tax credit, or a portion of a tax credit, under this section for a

dépenses admissibles visées à l'alinéa 127 (11.5) b) de cette loi. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1); 1997, chap. 43, annexe A, par 17 (5).

#### Remboursement désigné

(10) Un montant remboursé pendant une année d'imposition par une corporation, ou réputé l'être aux termes du paragraphe 127 (10.8) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), est un remboursement désigné, effectué par la corporation pendant l'année aux fins du présent article, dans la mesure où le remboursement peut raisonnablement être considéré comme le remboursement de ce qui suit :

- a) une aide gouvernementale, une aide non gouvernementale ou un paiement contractuel que la corporation a reçu, doit recevoir ou s'attend raisonnablement à recevoir, à l'exception d'un paiement contractuel précisé;
- b) un montant qui a été déduit lors de la détermination, aux fins du présent article, du montant d'une dépense admissible engagée par la corporation pour l'année d'imposition ou une année d'imposition antérieure;
- c) un montant dont la déduction, lors de la détermination du montant d'une dépense admissible aux fins du présent article, a entraîné la réduction du montant d'un crédit d'impôt dont la corporation aurait pu par ailleurs se prévaloir en vertu du présent article pour l'année d'imposition ou une année d'imposition antérieure;
- d) un montant qui, aux termes des paragraphes 127 (11.5) et (18) à (21) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), a réduit le montant d'une dépense admissible engagée par la corporation aux fins de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe 127 (9) de cette loi. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1); 1997, chap. 43, annexe A, par 17 (6).

#### Paiement réputé un paiement d'impôt

(11) Une corporation admissible est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel :

- a) du crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario de la corporation pour l'année d'imposition;

sur :

- b) le montant maximal éventuel que la corporation peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(12) Une corporation admissible est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (11) et le ministre est réputé l'affecter le jour, visé à l'alinéa 78 (2) b), auquel la corporation serait tenue, au plus tard, de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition.

#### Renonciation au crédit d'impôt

(13) Une corporation peut renoncer à son admissibilité à la totalité ou à une partie d'un crédit d'impôt prévu au

taxation year by delivering a written waiver with its return required to be delivered under this Act for the taxation year or in an amended return for that year.

#### Same

(14) If a corporation files a waiver under subsection (13) in respect of a taxation year,

- (a) the corporation shall be deemed never to have been a qualifying corporation under this section for that year in respect of the tax credit or the portion of the tax credit that is waived; and
- (b) the corporation's instalments of tax, balance of tax payable and interest payable under this Act in respect of any taxation year shall be determined as if the corporation had qualified for a tax credit under this section for the taxation year only in the amount of the tax credit that is not waived.

#### Anti-avoidance

(15) A corporation is not entitled to a tax credit under this section for a taxation year if, as a result of a transaction or event, or a series of transactions or events, it is reasonable for the Minister to believe that one of the principal purposes of the transaction or event, or series of transactions or events, is to render the corporation eligible for a tax credit under this section to which it would not have otherwise been entitled, or a tax credit in an amount in excess of the amount to which it would have otherwise been entitled. 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1).

#### Interpretation

(16) For the purposes of this section, the following rules apply:

1. The terms "contract payment", "government assistance" and "non-government assistance" each have the meaning given to those terms in section 127 of the *Income Tax Act* (Canada), except that a tax credit under this section or section 43.9 shall be deemed not to be government assistance.
2. Expenditures in respect of scientific research and experimental development will be considered to be of a current or capital nature if they are considered to be such under the *Income Tax Act* (Canada). 1996, c. 1, Sched. B, s. 7 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 17 (7).

(17) REPEALED: 1996, c. 24, s. 26.

(18) REPEALED: 1996, c. 24, s. 26.

#### Co-operative education tax credit

**43.4** (1) A corporation that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.3 for the taxation year, an amount not exceed-

présent article pour une année d'imposition en remettant une renonciation écrite avec la déclaration qu'elle est tenue de remettre aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition ou dans une déclaration modifiée pour cette année.

#### Idem

(14) Si une corporation dépose la renonciation prévue au paragraphe (13) à l'égard d'une année d'imposition :

- a) d'une part, la corporation est réputée n'avoir jamais été une corporation admissible aux termes du présent article pour cette année à l'égard du crédit d'impôt ou de la partie de crédit d'impôt auquel elle renonce;
- b) les acomptes provisionnels d'impôt, le solde de l'impôt payable et les intérêts payables de la corporation prévus par la présente loi à l'égard d'une année d'imposition sont déterminés comme si elle n'était admissible au crédit d'impôt prévu au présent article pour l'année d'imposition que selon le montant du crédit d'impôt auquel elle ne renonce pas.

#### Anti-évitement

(15) Une corporation n'a pas droit à un crédit d'impôt prévu au présent article pour une année d'imposition si, par suite d'une opération ou d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements, le ministre peut raisonnablement croire que l'un des principaux buts de cette opération ou de cet événement ou de cette série d'opérations ou d'événements est de rendre la corporation admissible à un crédit d'impôt prévu au présent article auquel elle n'aurait pas par ailleurs eu droit, ou à un crédit d'impôt d'un montant supérieur à celui auquel elle aurait par ailleurs eu droit. 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1).

#### Interprétation

(16) Les règles suivantes s'appliquent aux fins du présent article :

1. Les termes «aide gouvernementale», «aide non gouvernementale» et «paiement contractuel» s'entendent tous au sens de l'article 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Toutefois, un crédit d'impôt prévu au présent article ou à l'article 43.9 est réputé ne pas être une aide gouvernementale.
2. Les dépenses relatives à des activités de recherche scientifique et de développement expérimental sont considérées comme des dépenses de nature courante ou des dépenses en capital si elles sont considérées comme telles aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 1996, chap. 1, annexe B, par. 7 (1); 1997, chap. 43, annexe A, par. 17 (7).

(17) ABROGÉ : 1996, chap. 24, art. 26.

(18) ABROGÉ : 1996, chap. 24, art. 26.

#### Crédit d'impôt pour l'éducation coopérative

**43.4** (1) Une corporation qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.3



ing the amount of its co-operative education tax credit for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27; 1996, c. 29, s. 49 (1).

#### Same

(2) A corporation that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its co-operative education tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1996, c. 24, s. 27.

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a corporation's co-operative education tax credit for a taxation year is the sum of,

- (a) all amounts each of which is in respect of a qualifying work placement that ends in the taxation year, equal to the lesser of the corporation's eligible amount for the taxation year in respect of the qualifying work placement determined under subsection (3.1) and \$1,000; and
- (b) the total of all amounts, each of which is an amount determined by multiplying the eligible percentage by the amount of a repayment, if any, made by the corporation during the taxation year, of government assistance in respect of a qualifying work placement to the extent the repayment does not exceed the amount of the assistance in respect of the qualifying work placement that,
  - (i) has not been repaid in a prior taxation year, and
  - (ii) can reasonably be considered to have reduced the amount of a co-operative education tax credit that would otherwise have been allowed to the corporation under this Act in respect of the qualifying work placement.

#### Eligible amount

(3.1) A corporation's eligible amount for a taxation year in respect of a qualifying work placement is the amount determined under the following rules:

1. If the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is equal to or greater than \$600,000, the amount is 10 per cent of the total of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying work placement.
2. If the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is not greater than \$400,000, the amount is 15 per cent of the total of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying work placement.
3. If the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is greater than \$400,000 but less than \$600,000, the amount is the amount determined in accordance with the following formula:

pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt pour l'éducation coopérative pour l'année. 1996, chap. 24, art. 27; 1996, chap. 29, par. 49 (1).

#### Idem

(2) Une corporation qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année d'imposition un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt pour l'éducation coopérative pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1996, chap. 24, art. 27.

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt pour l'éducation coopérative d'une corporation pour une année d'imposition correspond à la somme des montants suivants :

- a) tous les montants dont chacun concerne un stage admissible qui se termine pendant l'année et est égal au moindre du montant autorisé de la corporation pour l'année à l'égard du stage admissible, calculé aux termes du paragraphe (3.1), et de 1 000 \$;
- b) le total de tous les montants dont chacun représente un montant calculé en multipliant le pourcentage autorisé par le montant de tout remboursement d'une aide gouvernementale effectué, le cas échéant, par la corporation pendant l'année à l'égard d'un stage admissible, dans la mesure où le remboursement ne dépasse pas le montant de l'aide reçue à l'égard du stage qui :
  - (i) d'une part, n'a pas été remboursé pendant une année d'imposition antérieure,
  - (ii) d'autre part, peut raisonnablement être considéré comme ayant réduit le montant du crédit d'impôt pour l'éducation coopérative dont aurait pu par ailleurs se prévaloir la corporation en vertu de la présente loi à l'égard du stage.

#### Montant autorisé

(3.1) Le montant autorisé d'une corporation pour une année d'imposition à l'égard d'un stage admissible est le montant calculé conformément aux règles suivantes :

1. Si le total des traitements ou salaires versés par la corporation pendant l'année d'imposition précédente est égal ou supérieur à 600 000 \$, le montant correspond à 10 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard du stage admissible.
2. Si le total des traitements ou salaires versés par la corporation pendant l'année d'imposition précédente n'est pas supérieur à 400 000 \$, le montant correspond à 15 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard du stage admissible.
3. Si le total des traitements ou salaires versés par la corporation pendant l'année d'imposition précédente est supérieur à 400 000 \$ mais inférieur à 600 000 \$, le montant correspond au montant qui est calculé selon la formule suivante :

$$A = (10\% \times B) + [(5\% \times B) \times (1 - C/\$200,000)]$$

where,

“A” is the corporation’s eligible amount for the taxation year in respect of the qualifying work placement,

“B” is the amount of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying work placement, and

“C” is the amount by which the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year exceeds \$400,000. 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (1).

#### Certification of qualifying work placement

(4) Every eligible educational institution in Ontario that has a qualified educational program that has qualifying work placements shall certify in a manner or form approved by the Minister to every corporation providing a qualifying work placement that the placement is a qualifying work placement for the purposes of this section, and the certification shall contain the name of the student in the placement and any additional information required by the Minister. 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (2).

#### Part of records and books of account

(5) Unless otherwise directed by the Minister, the certification provided by an eligible educational institution under subsection (4) in respect of a qualifying work placement shall form part of the records and books of account required to be kept under section 94 by the corporation providing the qualifying work placement. 1996, c. 29, s. 49 (3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (3).

#### Minister’s direction and order

(5.1) If incorrect certifications have been given under subsection (4) or an eligible educational institution has certified a work placement to be a qualifying work placement when it was not, the Minister may direct the educational institution to cease certifying work placements and may order that all or certain of the work placements of the institution be deemed not to be qualifying work placements for the purposes of this section until the Minister revokes the direction and order. 1996, c. 29, s. 49 (3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (4).

#### Resumption of certification

(5.2) If the Minister is satisfied that the educational institution will comply with the Minister’s directions with respect to the accuracy, form and content of certifications to be given under subsection (4), the Minister, subject to any conditions the Minister considers reasonable, may revoke the direction and order given under subsection (5.1), and all work placements that would have otherwise been qualifying work placements while the Minister’s direction and order were in effect shall, to the extent approved by the Minister, be considered to be qualifying work placements for the purposes of this section and may be so certified by the educational institution. 1996, c. 29, s. 49 (3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (5).

$$A = (10\% \times B) + [(5\% \times B) \times (1 - C/200\,000\$)]$$

où :

«A» représente le montant autorisé de la corporation pour l’année à l’égard du stage admissible;

«B» représente le montant de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l’égard du stage admissible;

«C» représente l’excédent du total de tous les traitements ou salaires versés par la corporation pendant l’année d’imposition précédente sur 400 000 \$. 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (1).

#### Agrément des stages admissibles

(4) Les établissements d’enseignement autorisés de l’Ontario qui ont un programme d’éducation admissible offrant des stages admissibles attestent de la manière ou sous la forme qu’approuve le ministre à chaque corporation qui fournit un tel stage que le stage est un stage admissible aux fins du présent article. L’attestation précise le nom de l’étudiant stagiaire et tous les autres renseignements qu’exige le ministre. 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (2).

#### Partie des registres et des livres comptables

(5) Sauf ordre du ministre à l’effet contraire, l’attestation qu’un établissement d’enseignement autorisé fournit aux termes du paragraphe (4) à l’égard d’un stage admissible fait partie des registres et des livres comptables que l’article 94 oblige la corporation qui fournit le stage à tenir. 1996, chap. 29, par. 49 (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (3).

#### Directive et ordre du ministre

(5.1) Si des attestations erronées ont été fournies aux termes du paragraphe (4) et qu’un établissement d’enseignement autorisé a attesté qu’un stage était un stage admissible alors qu’il ne l’était pas, le ministre peut enjoindre à l’établissement d’enseignement de cesser de fournir des attestations de stages et peut ordonner que la totalité ou une partie des stages qu’offre l’établissement soient réputés ne pas être des stages admissibles pour l’application du présent article jusqu’à ce que le ministre révoque la directive et l’ordre. 1996, chap. 29, par. 49 (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (4).

#### Reprise

(5.2) S’il est convaincu que l’établissement d’enseignement se conformera à ses directives quant à l’exactitude, à la forme et au contenu des attestations à fournir aux termes du paragraphe (4), le ministre peut, sous réserve des conditions qu’il estime raisonnables, révoquer la directive et l’ordre donnés en vertu du paragraphe (5.1). Tous les stages qui auraient été par ailleurs des stages admissibles pendant la période d’effet de la directive et de l’ordre du ministre sont dès lors considérés, dans la mesure qu’approuve le ministre, comme étant des stages admissibles pour l’application du présent article et peuvent être attestés comme tels par l’établissement d’enseignement. 1996, chap. 29, par. 49 (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (5).



**Corporate partner**

(6) If a corporation is a member of a partnership and the partnership would qualify in a particular taxation year of the corporation for a co-operative education tax credit if the partnership were a corporation whose fiscal period was its taxation year, the portion of that co-operative education tax credit that may reasonably be considered to be the corporation's share of the tax credit may be included in determining the amount of the corporation's co-operative education tax credit for the corporation's taxation year.

**Limited partner**

(7) Despite subsection (6), a limited partner's share of a partnership's tax credit referred to in subsection (6) shall be deemed to be nil.

**Deemed tax payment**

(8) A corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the corporation's co-operative education tax credit for the taxation year,

exceeds,

- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

**Time of deemed payment**

(9) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (8) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27.

**Definitions**

- (10) In this section,

“eligible educational institution” means an educational institution that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“établissement d'enseignement autorisé”)

“eligible expenditure” means an amount determined in the manner prescribed by the regulations in respect of an expenditure that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“dépense autorisée”)

“eligible percentage” means, in respect of a repayment of government assistance, the percentage used in determining the amount of the tax credit, if the receipt of the government assistance reduced the amount of a tax credit available under this section; (“pourcentage autorisé”)

“qualifying work placement” has the meaning prescribed by the regulations. (“stage admissible”) 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (6, 7).

**Société en nom collectif ou en commandite**

(6) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou d'une société en commandite et que la société serait admissible, dans une année d'imposition donnée de la corporation, à un crédit d'impôt pour l'éducation coopérative si elle était une corporation dont l'exercice coïncidait avec son année d'imposition, la portion de ce crédit d'impôt qui peut être raisonnablement considérée comme la part du crédit, attribuable à la corporation, peut entrer dans la détermination du montant de son crédit d'impôt pour l'éducation coopérative pour son année d'imposition.

**Commanditaire**

(7) Malgré le paragraphe (6), est réputée nulle la part, attribuable à l'associé qui est un commanditaire, du crédit d'impôt d'une société en commandite visé à ce paragraphe.

**Paiement réputé un paiement d'impôt**

(8) Une corporation est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel :

- a) de son crédit d'impôt pour l'éducation coopérative pour l'année;

sur :

- b) le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année.

**Moment où le paiement est réputé effectué**

(9) Une corporation est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (8) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition. 1996, chap. 24, art. 27.

**Définitions**

- (10) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«dépense autorisée» Montant déterminé de la manière prescrite par les règlements à l'égard d'une dépense qui satisfait aux conditions prescrites par ceux-ci. («eligible expenditure»)

«établissement d'enseignement autorisé» Établissement d'enseignement qui remplit les conditions prescrites par les règlements. («eligible educational institution»)

«pourcentage autorisé» À l'égard d'un remboursement d'une aide gouvernementale, s'entend du pourcentage utilisé pour calculer le montant du crédit d'impôt, si l'aide a réduit le montant d'un crédit d'impôt dont on peut se prévaloir en vertu du présent article. («eligible percentage»)

«stage admissible» S'entend au sens des règlements. («qualifying work placement») 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (6) et (7).

**Regulations**

(11) The Lieutenant Governor in Council may make regulations prescribing the method of calculating the amount of salaries or wages that will be deemed to be paid by a corporation in a previous taxation year for the purposes of subsection (3.1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 18 (8).

**Ontario film and television tax credit**

**43.5 (1)** A corporation that is a qualifying production company for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43, 43.3 and 43.4 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario film and television tax credit for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27; 1996, c. 29, s. 50.

**Same**

(2) A corporation that is a qualifying production company for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV of the Act an amount not exceeding the amount by which its Ontario film and television tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1996, c. 24, s. 27.

**Amount of tax credit**

(3) The amount of a qualifying production company's Ontario film and television tax credit for a taxation year is the sum of the company's eligible credits for the taxation year in respect of eligible Ontario productions. 1996, c. 24, s. 27.

**Eligible credit, first-time production**

(4) A qualifying production company's eligible credit for a taxation year in respect of a first-time production for which principal photography commences before November 1, 1997 is the lesser of,

- (a) the sum of,
  - (i) 30 per cent of the lesser of,
    - (A) the amount by which \$240,000 exceeds the company's qualifying labour expenditure, if any, for the production for the previous taxation year, and
    - (B) the company's qualifying labour expenditure for the taxation year for the production, and
  - (ii) the sum of,
    - (A) 15 per cent of the amount by which the company's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of

**Règlements**

(11) Le lieutenant-gouverneur en conseil peut, par règlement, prescrire le mode de calcul du montant des traitements ou salaires qui est réputé versé par la corporation pendant l'année d'imposition précédente aux fins du paragraphe (3.1). 1997, chap. 43, annexe A, par. 18 (8).

**Crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne**

**43.5 (1)** Une corporation qui est une société de production admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43, 43.3 et 43.4 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne pour l'année. 1996, chap. 24, art. 27; 1996, chap. 29, art. 50.

**Idem**

(2) Une corporation qui est une société de production admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1996, chap. 24, art. 27.

**Montant du crédit d'impôt**

(3) Le montant du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne d'une société de production admissible pour une année d'imposition est égal à la somme des crédits autorisés de la société à l'égard de productions ontariennes admissibles pour cette année. 1996, chap. 24, art. 27.

**Crédit autorisé, première production**

(4) Le crédit autorisé d'une société de production admissible pour une année d'imposition à l'égard d'une première production dont les principaux travaux de prise de vues commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997 est le moindre des montants suivants :

- a) la somme des montants suivants :
  - (i) 30 pour cent du moindre des montants suivants :
    - (A) l'excédent de 240 000 \$ sur le montant des dépenses de main-d'oeuvre admissibles éventuelles de la société, pour la production pour l'année d'imposition précédente,
    - (B) la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition,
  - (ii) la somme des montants suivants :
    - (A) 15 pour cent de l'excédent de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour



the production exceeds the lesser of the amounts determined under sub-sub-clauses (i) (A) and (B), multiplied by the ratio of the company's pre-May 7, 1997 Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production to the company's Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production, and

- (B) 20 per cent of the amount by which the company's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of the production exceeds the lesser of the amounts determined under sub-sub-clauses (i) (A) and (B), multiplied by the ratio of the company's post-May 6, 1997 Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production to the company's Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production; and

(b) the amount by which,

- (i) the amount certified under subsection (9) in respect of the production,

exceeds,

- (ii) the sum of all amounts in respect of the production that were deducted from tax under this section for a prior taxation year or were deemed by this section to be paid on account of tax payable under this Act for a prior taxation year. 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (1); 1998, c. 5, s. 13 (1, 2).

**Same, first-time production commenced after October 31, 1997**

(4.1) A qualifying production company's eligible credit for a taxation year in respect of a first-time production for which principal photography commences after October 31, 1997 is the sum of,

(a) 30 per cent of the lesser of,

- (i) the amount by which \$240,000 exceeds the company's qualifying labour expenditure, if any, for the production for the previous taxation year, and
- (ii) the company's qualifying labour expenditure for the taxation year for the production less its qualifying labour expenditure, if any, for the production for the previous year;

(b) 20 per cent of the amount, if any, by which the company's qualifying labour expenditure for the taxation year for the production exceeds the sum of,

- (i) the lesser of the amounts, if any, determined under subclauses (a) (i) and (ii), and

l'année d'imposition sur le moindre des montants déterminés aux termes des sous-sous-alinéas (i) (A) et (B), multiplié par le rapport qui existe entre la dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par la société avant le 7 mai 1997 pour la production pour l'année et la dépense de main-d'oeuvre en Ontario de la société pour la production pour l'année,

- (B) 20 pour cent de l'excédent de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition sur le moindre des montants déterminés aux termes des sous-sous-alinéas (i) (A) et (B), multiplié par le rapport qui existe entre la dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par la société après le 6 mai 1997 pour la production pour l'année et la dépense de main-d'oeuvre en Ontario de la société pour la production pour l'année;

b) l'excédent :

- (i) du montant attesté aux termes du paragraphe (9) à l'égard de la production,

sur :

- (ii) la somme de tous les montants à l'égard de la production qui ont été déduits de l'impôt aux termes du présent article pour une année d'imposition antérieure ou qui sont réputés, par le présent article, avoir été payés au titre de l'impôt payable aux termes de la présente loi pour une telle année. 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (1); 1998, chap. 5, par. 13 (1) et (2).

**Idem, première production commencée après le 31 octobre 1997**

(4.1) Le crédit autorisé d'une société de production admissible pour une année d'imposition à l'égard d'une première production dont les principaux travaux de prise de vues commencent après le 31 octobre 1997 est la somme des montants suivants :

a) 30 pour cent du moindre des montants suivants :

- (i) l'excédent de 240 000 \$ sur le montant des dépenses de main-d'oeuvre admissibles éventuelles de la société, pour la production pour l'année d'imposition précédente,
- (ii) la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition moins sa dépense de main-d'oeuvre admissible éventuelle pour la production pour l'année précédente;

b) 20 pour cent de l'excédent éventuel de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition sur la somme des montants suivants :

- (i) le moindre des montants éventuels déterminés aux termes des sous-alinéas a) (i) et (ii),

- (ii) the company's qualifying labour expenditure, if any, for the production for the previous taxation year; and
- (c) if the production is a regional Ontario production, 10 per cent of the amount by which "A" exceeds "B" where,

"A" is that portion of the company's qualifying labour expenditure for the taxation year for the production that is related to expenditures that are incurred after May 2, 2000 and included in the Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production, and

"B" is that portion of the company's qualifying labour expenditure for the previous taxation year for the production that is related to expenditures that are incurred after May 2, 2000 and included in the Ontario labour expenditure for the previous taxation year in respect of the production. 1998, c. 5, s. 13 (3); 2000, c. 42, s. 16 (1).

#### Exception, first-time production

(5) Subject to subsection (5.1), if the total amount of the qualifying labour expenditures for a first-time production is \$50,000 or less, the total amount of all eligible credits in respect of the production is the lesser of the total amount of the qualifying labour expenditures for the production and \$15,000. 2000, c. 42, s. 16 (2).

#### Same, regional Ontario production

(5.1) If the total amount of the qualifying labour expenditures for a first-time production that is a regional Ontario production is \$50,000 or less, the total amount of all eligible credits in respect of the production for a taxation year ending after May 2, 2000 is the lesser of,

- (a) the total amount of the qualifying labour expenditures for the production; and
- (b) the amount calculated under subsection (5.2). 2000, c. 42, s. 16 (2).

#### Same

(5.2) The amount referred to in clause (5.1) (b) is the amount calculated using the formula,

$$[ \$20,000 \times (A / B) ] + [ \$15,000 \times (C / B) ]$$

in which,

"A" is that portion of the company's expenditures, if any, incurred in the taxation year and after May 2, 2000 that are included in the amount of the company's Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production,

"B" is the company's total Ontario labour expenditure for the taxation year, and

"C" is that portion of the company's expenditures, if any, incurred in the taxation year and before

- (ii) la dépense de main-d'oeuvre admissible éventuelle de la société pour la production pour l'année d'imposition précédente.

- c) si la production est une production régionale ontarienne, 10 pour cent de l'excédent de «A» sur «B», où :

«A» représente la partie de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition qui se rapporte aux dépenses engagées après le 2 mai 2000 et incluses dans sa dépense de main-d'oeuvre en Ontario pour l'année d'imposition précédente à l'égard de la production,

«B» représente la partie de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition précédente qui se rapporte aux dépenses engagées après le 2 mai 2000 et incluses dans sa dépense de main-d'oeuvre en Ontario pour l'année d'imposition précédente à l'égard de la production. 1998, chap. 5, par. 13 (3); 2000, chap. 42, par. 16 (1).

#### Exception : première production

(5) Sous réserve du paragraphe (5.1), si le montant total des dépenses de main-d'oeuvre admissibles pour une première production est égal ou inférieur à 50 000 \$, le montant total de tous les crédits autorisés à l'égard de la production est le moindre du montant total des dépenses de main-d'oeuvre admissibles pour la production et de 15 000 \$. 2000, chap. 42, par. 16 (2).

#### Idem : production régionale ontarienne

(5.1) Si le montant total des dépenses de main-d'oeuvre admissibles pour une première production qui est une production régionale ontarienne est égal ou inférieur à 50 000 \$, le montant total de tous les crédits autorisés à l'égard de la production pour une année d'imposition qui se termine après le 2 mai 2000 est le moindre des montants suivants :

- a) le montant total des dépenses de main-d'oeuvre admissibles pour la production;
- b) le montant calculé aux termes du paragraphe (5.2). 2000, chap. 42, par. 16 (2).

#### Idem

(5.2) Le montant visé à l'alinéa (5.1) b) est le montant calculé selon la formule suivante :

$$[ 20\,000 \$ \times (A / B) ] + [ 15\,000 \$ \times (C / B) ]$$

où :

«A» représente la partie des dépenses éventuelles que la société engage au cours de l'année d'imposition mais après le 2 mai 2000 et qui sont incluses dans sa dépense de main-d'oeuvre en Ontario pour l'année à l'égard de la production;

«B» représente la dépense de main-d'oeuvre en Ontario de la société pour l'année d'imposition;

«C» représente la partie des dépenses éventuelles que la société engage au cours de l'année d'imposition



May 3, 2000 that are included in the amount of the company's Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production. 2000, c. 42, s. 16 (2).

#### Eligible credit, other productions

(6) A qualifying production company's eligible credit for a taxation year in respect of an eligible Ontario production for which principal photography commences before November 1, 1997 is, if the production is not a first-time production, the lesser of,

- (a) the sum of,
  - (i) 15 per cent of the amount determined by multiplying the company's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of the production by the ratio of the company's pre-May 7, 1997 Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production to the company's total Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production, and
  - (ii) 20 per cent of the amount determined by multiplying the company's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of the production by the ratio of the company's post-May 6, 1997 Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production to the company's total Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production;
- (b) the amount by which,
  - (i) the amount certified under subsection (9) in respect of the production,
 exceeds,
  - (ii) the sum of all amounts in respect of the production that were deducted from tax under this section for a prior taxation year or were deemed by this section to be paid on account of tax payable under this Act for a prior taxation year. 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (3); 1998, c. 5, s. 13 (4).

#### Same, productions commenced after October 31, 1997

(6.1) Subject to subsection (6.1.1), the eligible credit of a qualifying production company for a taxation year in respect of an eligible Ontario production that is not a first-time production and for which principal photography commences after October 31, 1997 is 20 per cent of the amount by which the company's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of the production exceeds its qualifying labour expenditure, if any, for the production for the previous taxation year. 2000, c. 42, s. 16 (3).

#### Same, regional Ontario production

(6.1.1) The eligible credit of a qualifying production company for a taxation year that ends after May 2, 2000 in respect of an eligible Ontario production that is a

mais avant le 3 mai 2000 et qui sont incluses dans sa dépense de main-d'oeuvre en Ontario pour l'année à l'égard de la production. 2000, chap. 42, par. 16 (2).

#### Crédit autorisé, autres productions

(6) Le crédit autorisé d'une société de production admissible pour une année d'imposition à l'égard d'une production ontarienne admissible dont les principaux travaux de prise de vues commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997 et qui n'est pas une première production est le moindre des montants suivants :

- a) la somme des montants suivants :
  - (i) 15 pour cent du montant calculé en multipliant la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition par le rapport qui existe entre la dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par la société avant le 7 mai 1997 pour la production pour l'année et la dépense de main-d'oeuvre en Ontario de la société pour la production pour l'année,
  - (ii) 20 pour cent du montant calculé en multipliant la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année d'imposition par le rapport qui existe entre la dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par la société après le 6 mai 1997 pour la production pour l'année et la dépense de main-d'oeuvre en Ontario totale de la société pour la production pour l'année;
- b) l'excédent :
  - (i) du montant attesté aux termes du paragraphe (9) à l'égard de la production,
 sur :
  - (ii) la somme de tous les montants à l'égard de la production qui ont été déduits de l'impôt aux termes du présent article pour une année d'imposition antérieure ou qui sont réputés, par le présent article, avoir été payés au titre de l'impôt payable aux termes de la présente loi pour une telle année. 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (3); 1998, chap. 5, par. 13 (4).

#### Idem : productions commencées après le 31 octobre 1997

(6.1) Sous réserve du paragraphe (6.1.1), le crédit autorisé d'une société de production admissible pour une année d'imposition à l'égard d'une production ontarienne admissible qui n'est pas une première production et dont les principaux travaux de prise de vues commencent après le 31 octobre 1997 est égal à 20 pour cent de l'excédent de la dépense de main-d'oeuvre admissible de la société pour la production pour l'année sur sa dépense de main-d'oeuvre admissible éventuelle pour la production pour l'année précédente. 2000, chap. 42, par. 16 (3).

#### Idem : production régionale ontarienne

(6.1.1) Le crédit autorisé d'une société de production admissible pour une année d'imposition qui se termine après le 2 mai 2000 à l'égard d'une production ontarienne

regional Ontario production and that is not a first-time production is the sum of “A” and “B” where,

“A” is 30 per cent of the amount by which the company’s qualifying labour expenditure for the taxation year for the production exceeds its qualifying labour expenditure, if any, for the previous taxation year, as determined in relation to expenditures that are incurred after May 2, 2000 and included in the Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production, and

“B” is 20 per cent of the amount by which the company’s qualifying labour expenditure for the taxation year for the production exceeds its qualifying labour expenditure, if any, for the previous taxation year, as determined in relation to expenditures that are incurred before May 3, 2000 and included in the Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production. 2000, c. 42, s. 16 (3).

#### Exception

(6.2) Despite subsections (4) to (6.1.1), a qualifying production company’s eligible credit for a taxation year in respect of an eligible Ontario production is nil if the company claims a tax credit for any taxation year under section 43.10 in respect of the production. 1998, c. 5, s. 13 (5); 2000, c. 42, s. 16 (4).

#### Application for certificate

(7) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario film and television tax credit under this section with respect to a particular production, a qualifying production company shall apply to the Ontario Film Development Corporation, or to another person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, for certification that the production is an eligible Ontario production for the purposes of this section. 1996, c. 24, s. 27.

#### Same

(8) A qualifying production company that applies for certification shall provide the information specified for the purposes of this section by the Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation to the person who specified that it be provided. 1996, c. 24, s. 27.

#### Certificate

(9) If the particular production is an eligible Ontario production for the purposes of this section, the Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation shall issue to the qualifying production company a certificate and any amended certificates, with each certificate,

(a) certifying that the particular production is an eligible Ontario production for the purposes of this section;

admissible qui est une production régionale ontarienne et qui n’est pas une première production correspond à la somme de «A» et de «B», où :

«A» représente 30 pour cent de l’excédent de la dépense de main-d’œuvre admissible de la société pour la production pour l’année sur sa dépense de main-d’œuvre admissible éventuelle pour l’année précédente, calculées en fonction des dépenses qu’elle engage après le 2 mai 2000 et qui sont incluses dans sa dépense de main-d’œuvre en Ontario pour l’année à l’égard de la production;

«B» représente 20 pour cent de l’excédent de la dépense de main-d’œuvre admissible de la société pour la production pour l’année sur sa dépense de main-d’œuvre admissible éventuelle pour l’année précédente, calculées en fonction des dépenses qu’elle engage avant le 3 mai 2000 et qui sont incluses dans sa dépense de main-d’œuvre en Ontario pour l’année à l’égard de la production. 2000, chap. 42, par. 16 (3).

#### Exception

(6.2) Malgré les paragraphes (4) à (6.1.1), le crédit autorisé d’une société de production admissible pour une année d’imposition à l’égard d’une production ontarienne admissible est nul si la société demande un crédit d’impôt pour une année d’imposition en vertu de l’article 43.10 pour la production. 1998, chap. 5, par. 13 (5); 2000, chap. 42, par. 16 (4).

#### Demande de certificat

(7) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l’égard d’un crédit d’impôt pour la production cinématographique ou télévisuelle ontarienne aux termes du présent article à l’égard d’une production donnée, une société de production admissible demande à la Société de développement de l’industrie cinématographique ontarienne ou à la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs un certificat attestant que la production est une production ontarienne admissible aux fins du présent article. 1996, chap. 24, art. 27.

#### Idem

(8) La société de production admissible qui demande un certificat fournit, à la personne qui les demande, les renseignements que la Société de développement de l’industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs demande aux fins du présent article. 1996, chap. 24, art. 27.

#### Certificat

(9) Si la production donnée est une production ontarienne admissible aux fins du présent article, la Société de développement de l’industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs délivre à la société de production admissible un certificat et tout certificat modifié qui :

a) attestent que la production donnée est une production ontarienne admissible aux fins du présent article;



- (b) certifying the estimated amount of the corporation's eligible credit for the production, for the purposes of this section; and
- (c) if principal photography for the production commences before November 1, 1997, certifying the amount of the company's Ontario film and television tax credit limit to be allocated to the particular production. 1998, c. 5, s. 13 (6).

**Same**

(10) In order to deduct or claim an amount under this section for a taxation year in respect of a particular production, a qualifying production company must deliver to the Minister with its return for the taxation year the certificate most recently issued in respect of the production or a certified copy of it. 1996, c. 24, s. 27.

**Tax credit limit**

(11) The Ontario film and television tax credit limit of a qualifying production company and all corporations associated with the company in respect of eligible Ontario productions for which principal photography commences in a production year and before November 1, 1997 is the amount determined under the following rules:

1. The Ontario film and television tax credit limit in respect of all eligible Ontario productions for which principal photography is commenced by the company or a corporation associated with the company in the 1996 production year is \$2,000,000.
2. The Ontario film and television tax credit limit in respect of all eligible Ontario productions for which the principal photography is commenced by the company or a corporation associated with the company in the 1997 production year and before November 1, 1997 is \$2,666,667. 1998, c. 5, s. 13 (7).

**Same**

(12) No person shall issue certificates under subsection (9) in respect of productions for which principal photography commences before November 1, 1997, in which the total of the amounts certified in respect of eligible Ontario productions commenced in the same production year and before November 1, 1997 by the qualifying production company and all corporations associated with the company in the year would exceed the amount of the Ontario film and television tax credit limit applicable to that production year. 1998, c. 5, s. 13 (8).

**Maximum certified amount**

(13) The amount that may be certified under subsection (9) and allocated to a particular eligible Ontario pro-

- b) précisent le montant estimatif du crédit autorisé de la corporation pour la production, aux fins du présent article;
- c) précisent, si les principaux travaux de prise de vues de la production commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997, la fraction du montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne de la société qui doit être affecté à cette production. 1998, chap. 5, par. 13 (6).

**Idem**

(10) Pour pouvoir déduire ou demander un montant aux termes du présent article pour une année d'imposition à l'égard d'une production donnée, une société de production admissible doit remettre au ministre, avec sa déclaration pour l'année, le plus récent certificat qui a été délivré à l'égard de la production ou sa copie certifiée conforme. 1996, chap. 24, art. 27.

**Montant maximal du crédit d'impôt**

(11) Le montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne d'une société de production admissible et de toutes les corporations qui lui sont associées à l'égard des productions ontariennes admissibles dont les principaux travaux de prise de vues commencent pendant une année de production donnée mais avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997 correspond au montant déterminé selon les règles suivantes :

1. Le montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne à l'égard de toutes les productions ontariennes admissibles dont la société ou une corporation qui lui est associée a commencé les principaux travaux de prise de vues pendant l'année de production 1996 est de 2 000 000 \$.
2. Le montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne à l'égard de toutes les productions ontariennes admissibles dont la société ou une corporation qui lui est associée a commencé les principaux travaux de prise de vues pendant l'année de production 1997, avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997, est de 2 666 667 \$. 1998, chap. 5, par. 13 (7).

**Idem**

(12) Nul ne doit délivrer de certificat aux termes du paragraphe (9), à l'égard de productions dont les principaux travaux de prise de vues commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997, si le total des montants attestés à l'égard de productions ontariennes admissibles que la société de production admissible et les corporations qui lui sont associées pendant l'année a commencé pendant la même année de production mais avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997 dépasse le montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne applicable à cette année de production. 1998, chap. 5, par. 13 (8).

**Montant maximal attesté**

(13) Le montant qui peut être attesté aux termes du paragraphe (9) et affecté à une production ontarienne ad-

duction for which principal photography commences before November 1, 1997 shall not exceed,

- (a) if the production is an eligible television series production, the lesser of,
  - (i) \$1,500,000, and
  - (ii) the amount by which the Ontario film and television tax credit limit applicable to the production year in which the production commenced exceeds the sum of all amounts previously certified under subsection (9) in respect of eligible Ontario productions commenced in the same production year by the qualifying production company or a corporation associated with the company; or
- (b) if the production is not an eligible television series production, the lesser of,
  - (i) \$500,000, and
  - (ii) the amount by which the Ontario film and television tax credit limit applicable to the production year in which the production commenced exceeds the sum of all amounts previously certified under subsection (9) in respect of eligible Ontario productions commenced in the same production year by the qualifying production company or a corporation associated with the company. 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (6, 7); 1998, c. 5, s. 13 (9).

#### Deemed tax payment

(14) A qualifying production company shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the company not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the company's Ontario film and television tax credit for the taxation year,
- exceeds,
- (b) the maximum amount, if any, deductible by the company under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27.

#### Time of deemed payment

(15) A qualifying production company shall be deemed to make the payment referred to in subsection (14) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the company would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27.

#### Revocation of certificate

(16) A certificate or amended certificate issued under subsection (9) may be revoked,

admissible donnée, dont les principaux travaux de prise de vue commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997, ne doit pas dépasser l'un ou l'autre des montants suivants :

- a) si la production est une production admissible d'une série télévisée, le moindre des montants suivants :
  - (i) 1 500 000 \$,
  - (ii) l'excédent du montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne applicable à l'année de production pendant laquelle la production a commencé sur la somme de tous les montants attestés antérieurement aux termes du paragraphe (9) à l'égard de productions ontariennes admissibles que la société de production admissible ou une corporation qui lui est associée a commencées pendant la même année de production;
- b) si la production n'est pas une production admissible d'une série télévisée, le moindre des montants suivants :
  - (i) 500 000 \$,
  - (ii) l'excédent du montant maximal du crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne applicable à l'année de production pendant laquelle la production a commencé sur la somme de tous les montants attestés antérieurement aux termes du paragraphe (9) à l'égard de productions ontariennes admissibles que la société de production admissible ou une corporation qui lui est associée a commencées pendant la même année de production. 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (6) et (7); 1998, chap. 5, par. 13 (9).

#### Paiement réputé un paiement d'impôt

(14) Une société de production admissible est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel :

- a) de son crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne pour l'année;
- sur :
- b) le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année. 1996, chap. 24, art. 27.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(15) Une société de production admissible est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (14) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la société est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition. 1996, chap. 24, art. 27.

#### Révocation du certificat

(16) Un certificat ou un certificat modifié délivré aux termes du paragraphe (9) peut être révoqué si, selon le cas :



- (a) if an omission or incorrect statement was made for the purpose of obtaining the certificate;
- (b) if the production is not an eligible Ontario production;
- (c) if the corporation to which the certificate is issued is not a qualifying production company; or
- (d) if the corporation is issued a certificate in respect of the production under subsection 43.10 (8). 1998, c. 5, s. 13 (10).

**Same**

(17) A certificate that is revoked shall be deemed never to have been issued. 1996, c. 24, s. 27.

**Amount of last certificate**

(18) If the last issued certificate in respect of a production certifies an amount less than the amount certified in a previously issued certificate in respect of the production, every amount that may be deducted or claimed under this section for a taxation year by a qualifying production company in respect of the production shall be deemed to be the amount that would have been determined if the last certificate issued had been the only certificate issued. 1996, c. 24, s. 27.

**Definitions**

(19) In this section,

“eligible Ontario production” means a film or television production that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“production ontarienne admissible”)

“eligible television series production” means an eligible Ontario production that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“production admissible d’une série télévisée”)

“film studio” means a building in which sets are used for the purposes of making film or television productions and sound, light and human access are controlled; (“studio”)

“first-time production” means an eligible Ontario production that is a first-time production under the rules prescribed by the regulations; (“première production”)

“Greater Toronto Area” means the geographic area composed of the City of Toronto and the regional municipalities of Durham, Halton, Peel and York; (“Grand Toronto”)

“location day” means, in respect of an eligible Ontario production, a day on which principal photography for the production is done in Ontario outside a film studio; (“jour de tournage en extérieur”)

“Ontario labour expenditure” means the amount determined under the rules prescribed by the regulations in respect of labour expenditures incurred after June 30, 1996 in respect of a production for which principal photography or key animation commenced after May 7, 1996; (“dépense de main-d’oeuvre en Ontario”)

“production year” means the twelve-month period prescribed by the regulations; (“année de production”)

- a) une omission ou une affirmation inexacte a été faite en vue de l’obtenir;
- b) la production n’est pas une production ontarienne admissible;
- c) la corporation à laquelle le certificat est délivré n’est pas une société de production admissible;
- d) un certificat à l’égard de la production est délivré à la corporation aux termes du paragraphe 43.10 (8). 1998, chap. 5, par. 13 (10).

**Idem**

(17) Le certificat qui est révoqué est réputé n’avoir jamais été délivré. 1996, chap. 24, art. 27.

**Montant du dernier certificat**

(18) Si le dernier certificat délivré à l’égard d’une production atteste un montant inférieur au montant d’un certificat délivré antérieurement à l’égard de cette production, chaque montant qu’une société de production admissible peut déduire ou demander en vertu du présent article à l’égard de la même production pour une année d’imposition est réputé le montant qui aurait été déterminé si le dernier certificat avait été le seul à être délivré. 1996, chap. 24, art. 27.

**Définitions**

(19) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«année de production» La période de 12 mois prescrite par les règlements. («production year»)

«dépense de main-d’oeuvre admissible» S’entend du montant déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements à l’égard des dépenses de main-d’oeuvre engagées après le 30 juin 1996 à l’égard d’une production dont les principaux travaux de prise de vues ou l’animation-clé ont commencé après le 7 mai 1996. («qualifying labour expenditure»)

«dépense de main-d’oeuvre en Ontario» S’entend du montant déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements à l’égard des dépenses de main-d’oeuvre engagées après le 30 juin 1996 à l’égard d’une production dont les principaux travaux de prise de vues ou l’animation-clé ont commencé après le 7 mai 1996. («Ontario labour expenditure»)

«Grand Toronto» Zone géographique formée de la cité de Toronto et des municipalités régionales de Durham, de Halton, de Peel et de York. («Greater Toronto Area»)

«jour de tournage en extérieur» À l’égard d’une production ontarienne admissible, s’entend d’un jour où les principaux travaux de prise de vues de la production sont réalisés en Ontario à l’extérieur d’un studio. («location day»)

«jour de tournage en extérieur à Toronto» À l’égard d’une production ontarienne admissible, s’entend d’un jour où les principaux travaux de prise de vues de la production sont réalisés à l’extérieur d’un studio et dans le Grand Toronto. («Toronto location day»)

«première production» Production ontarienne admissible qui est une première production aux termes des règles prescrites par les règlements. («first-time production»)

“qualifying labour expenditure” means the amount determined under the rules prescribed by the regulations in respect of labour expenditures incurred after June 30, 1996 in respect of a production in which the principal photography or key animation commenced after May 7, 1996; (“dépense de main-d’œuvre admissible”)

“qualifying production company” means a corporation that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“société de production admissible”)

“regional Ontario production” means an eligible Ontario production,

- (a) for which the principal photography in Ontario is done entirely outside the Greater Toronto Area, or
- (b) for which the principal photography in Ontario is done in whole or in part outside a film studio, but only if,
  - (i) the number of Toronto location days for the production does not exceed 15 per cent of the total number of location days in respect of the production, and
  - (ii) the number of location days for the production is at least five or, in the case of a production that is a television series, is at least equal to the number of episodes in the production; (“production régionale ontarienne”)

“Toronto location day” means, in respect of an eligible Ontario production, a day on which principal photography for the production is done outside a film studio and within the Greater Toronto Area. (“jour de tournage en extérieur à Toronto”) 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (8); 2000, c. 42, s. 16 (5).

#### Pre-May 7, 1997 Ontario labour expenditure

(20) The pre-May 7, 1997 Ontario labour expenditure of a qualifying production company for a taxation year in respect of an eligible Ontario production is the total of all expenditures incurred in the taxation year and before May 7, 1997 in respect of the production that are included in the amount of the company’s Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production. 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (9).

#### Post-May 6, 1997 Ontario labour expenditure

(21) The post-May 6, 1997 Ontario labour expenditure of a qualifying production company for a taxation year in respect of an eligible Ontario production is the total of all expenditures incurred in the taxation year and after May 6, 1997 in respect of the production that are included in the amount of the company’s Ontario labour expenditure for the taxation year in respect of the production. 1997, c. 43, Sched. A, s. 19 (9).

#### Graduate transitions tax credit

**43.6 (1)** A corporation that complies with the requirements of this section may deduct from its tax other-

«production admissible d’une série télévisée» Production ontarienne admissible qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («eligible television series production»)

«production ontarienne admissible» Production cinématographique ou télévisuelle qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («eligible Ontario production»)

«production régionale ontarienne» Production ontarienne admissible :

- a) soit pour laquelle les principaux travaux de prise de vues en Ontario sont réalisés entièrement hors du Grand Toronto;
- b) soit pour laquelle les principaux travaux de prise de vues en Ontario sont réalisés en tout ou en partie à l’extérieur d’un studio, mais seulement si les conditions suivantes sont réunies :
  - (i) le nombre de jours de tournage en extérieur à Toronto n’est pas supérieur à 15 pour cent du nombre total de jours de tournage en extérieur à l’égard de la production,
  - (ii) le nombre de jours de tournage en extérieur de la production est d’au moins cinq ou, dans le cas d’une série télévisée, est au moins égal au nombre d’épisodes de la série. («regional Ontario production»)

«société de production admissible» Corporation qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («qualifying production company»)

«studio» Bâtiment où des décors sont utilisés en vue de réaliser des productions cinématographiques ou télévisuelles, où le son et la lumière sont contrôlés et auquel l’accès est contrôlé. («film studio») 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (8); 2000, chap. 42, par. 16 (5).

#### Dépense de main-d’œuvre en Ontario engagée avant le 7 mai 1997

(20) La dépense de main-d’œuvre en Ontario engagée avant le 7 mai 1997 d’une société de production admissible pour une production ontarienne admissible pour une année d’imposition correspond au total des dépenses qui sont engagées à l’égard de la production pendant l’année mais avant le 7 mai 1997 et qui entrent dans le calcul de la dépense de main-d’œuvre en Ontario de la société pour la production pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (9).

#### Dépense de main-d’œuvre en Ontario engagée après le 6 mai 1997

(21) La dépense de main-d’œuvre en Ontario engagée après le 6 mai 1997 d’une société de production admissible pour une production ontarienne admissible pour une année d’imposition correspond au total des dépenses qui sont engagées à l’égard de la production pendant l’année et après le 6 mai 1997 et qui entrent dans le calcul de la dépense de main-d’œuvre en Ontario de la société pour la production pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 19 (9).

#### Crédit d’impôt pour l’insertion professionnelle des diplômés

**43.6 (1)** La corporation qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par



wise payable under this Part for a taxation year, after making all the deductions for the taxation year claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.2 to 43.5, an amount not exceeding the amount of its graduate transitions tax credit for the taxation year.

#### Same

(2) A corporation that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its graduate transitions tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1).

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a corporation's graduate transitions tax credit for a taxation year is the sum of,

- (a) all amounts each of which is in respect of a qualifying employment that commenced not less than 12 months before the end of the taxation year or terminated before the end of the taxation year, equal to the lesser of the corporation's eligible amount for the taxation year in respect of the qualifying employment determined under subsection (4) and \$4,000; and
- (b) the total of all amounts, each of which is an amount determined by multiplying the eligible percentage by the amount of a repayment, if any, made by the corporation during the taxation year, of government assistance in respect of the qualifying employment of an employee, to the extent the repayment does not exceed the amount of the assistance in respect of the qualifying employment that,
  - (i) has not been repaid in a prior taxation year, and
  - (ii) can reasonably be considered to have reduced the amount of a graduate transitions tax credit that would otherwise have been allowed to the corporation under this Act in respect of the qualifying employment.

#### Eligible amount

(4) A corporation's eligible amount for a taxation year in respect of a qualifying employment is the amount determined under the following rules:

1. If the qualifying employment commenced before January 1, 1998, the amount is 10 per cent of the total of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying employment.
2. If the qualifying employment commenced after December 31, 1997 and the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is equal to or greater than \$600,000, the amount is 10 per cent of the total of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying employment.

ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.2 à 43.5 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés pour l'année.

#### Idem

(2) La corporation qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année d'imposition un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1).

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés d'une corporation pour une année d'imposition correspond à la somme des montants suivants :

- a) tous les montants dont chacun concerne un emploi admissible qui a commencé au moins 12 mois avant la fin de l'année ou qui s'est terminé avant ce moment-là et est égal au moindre du montant autorisé de la corporation pour l'année à l'égard de l'emploi admissible, calculé aux termes du paragraphe (4), et de 4 000 \$;
- b) le total de tous les montants dont chacun représente un montant calculé en multipliant le pourcentage autorisé par le montant de tout remboursement d'une aide gouvernementale effectué, le cas échéant, par la corporation pendant l'année à l'égard de l'emploi admissible d'un employé, dans la mesure où le remboursement ne dépasse pas le montant de l'aide reçue à l'égard de l'emploi qui :
  - (i) d'une part, n'a pas été remboursée pendant une année d'imposition antérieure,
  - (ii) d'autre part, peut raisonnablement être considérée comme ayant réduit le montant du crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés dont aurait pu par ailleurs se prévaloir la corporation en vertu de la présente loi à l'égard de l'emploi.

#### Montant autorisé

(4) Le montant autorisé d'une corporation pour une année d'imposition à l'égard d'un emploi admissible est le montant calculé conformément aux règles suivantes :

1. Si l'emploi admissible a commencé avant le 1<sup>er</sup> janvier 1998, le montant correspond à 10 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard de l'emploi.
2. Si l'emploi admissible a commencé après le 31 décembre 1997 et que le total de tous les traitements ou salaires versés par la corporation pendant l'année d'imposition précédente est égal ou supérieur à 600 000 \$, le montant correspond à 10 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard de l'emploi.

3. If the qualifying employment commenced after December 31, 1997 and the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is not greater than \$400,000, the amount is 15 per cent of the total of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying employment.
4. If the qualifying employment commenced after December 31, 1997 and the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year is greater than \$400,000 but less than \$600,000, the amount is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = (10\% \times B) + [(5\% \times B) \times (1 - C/\$200,000)]$$

where,

“A” is the corporation’s eligible amount for the taxation year in respect of the qualifying employment,

“B” is the amount of all eligible expenditures made by the corporation in respect of the qualifying employment, and

“C” is the amount by which the total of all salaries or wages paid by the corporation in the previous taxation year exceeds \$400,000.

#### Number of tax credits

(5) Except for a tax credit in respect of the repayment of government assistance, a tax credit under this section may be claimed only once in respect of each qualifying employment.

#### Deemed employment by one corporation

(6) Consecutive periods of employment by two or more associated corporations shall be deemed to be one continuous period of employment by only one of the corporations, as designated by the corporations.

#### Same

(7) If consecutive periods of employment are deemed under subsection (6) to be one period of employment by only one of two or more associated corporations and that period of employment would otherwise be a qualifying employment under this section,

- (a) all amounts referred to in subsection (11) that were paid by any of the associated corporations shall be deemed to have been paid by the corporation designated under subsection (6) and not by any other corporation; and
- (b) government assistance received by any of the associated corporations in respect of the qualifying employment shall be deemed to have been received by the corporation designated under subsection (6) and not by any other corporation.

#### Corporate partner

(8) If a corporation is a member of a partnership and the partnership would qualify in a particular taxation year

3. Si l’emploi admissible a commencé après le 31 décembre 1997 et que le total de tous les traitements ou salaires versés par la corporation pendant l’année d’imposition précédente n’est pas supérieur à 400 000 \$, le montant correspond à 15 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l’égard de l’emploi.

4. Si l’emploi admissible a commencé après le 31 décembre 1997 et que le total de tous les traitements ou salaires versés par la corporation pendant l’année d’imposition précédente est supérieur à 400 000 \$ mais inférieur à 600 000 \$, le montant correspond au montant qui est calculé selon la formule suivante :

$$A = (10\% \times B) + [(5\% \times B) \times (1 - C/200\,000 \$)]$$

où :

«A» représente le montant autorisé de la corporation pour l’année à l’égard de l’emploi admissible;

«B» représente le montant de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation à l’égard de l’emploi admissible;

«C» représente l’excédent du total de tous les traitements ou salaires versés par la corporation pendant l’année d’imposition précédente sur 400 000 \$.

#### Nombre de crédits d’impôt

(5) Sauf s’il se rapporte au remboursement d’une aide gouvernementale, le crédit d’impôt prévu au présent article ne peut être demandé qu’une fois à l’égard de chaque emploi admissible.

#### Emploi réputé un emploi auprès d’une corporation

(6) Des périodes d’emploi consécutives auprès de deux corporations associées ou plus sont réputées une seule période d’emploi continue auprès d’une seule des corporations, selon ce qu’elles désignent.

#### Idem

(7) Si des périodes consécutives d’emploi sont, aux termes du paragraphe (6), réputées une seule période d’emploi auprès d’une seule de deux corporations associées ou plus et que cette période d’emploi constituerait par ailleurs un emploi admissible aux termes du présent article :

- a) d’une part, tous les montants visés au paragraphe (11) qui sont payés par n’importe laquelle des corporations associées sont réputés payés par la corporation désignée aux termes du paragraphe (6) plutôt que par n’importe quelle autre corporation;
- b) d’autre part, l’aide gouvernementale reçue par n’importe laquelle des corporations associées à l’égard de l’emploi admissible est réputée reçue par la corporation désignée aux termes du paragraphe (6) plutôt que par n’importe quelle autre corporation.

#### Société en nom collectif ou en commandite

(8) Si une corporation est un associé d’une société en nom collectif ou en commandite et que la société serait



of the corporation for a graduate transitions tax credit if the partnership were a corporation whose fiscal period was its taxation year, the portion of that graduate transitions tax credit that may reasonably be considered to be the corporation's share of the tax credit may be included in determining the amount of the corporation's graduate transitions tax credit for the corporation's taxation year.

#### Limited partner

(9) Despite subsection (8), a limited partner's share of a partnership's tax credit referred to in subsection (8) shall be deemed to be nil.

#### Qualifying employment

(10) The employment of an employee by a corporation is a qualifying employment if,

- (a) the employment commenced after May 6, 1997 and continued for at least six consecutive months, and during those six months the employee was required to work an average of more than 24 hours a week; and
- (b) the employee,
  - (i) was not related to the corporation at the time the employment commenced,
  - (ii) had not been employed by any person more than 15 hours per week during 16 of the 32 weeks immediately before the first day of the employment,
  - (iii) had not had a source of income from a business for at least 16 of the 32 weeks immediately preceding the first day of the employment,
  - (iv) completed all requirements to qualify for graduation from a prescribed program of study within three years before the first day of the employment, and
  - (v) carried out his or her employment duties at or through a permanent establishment of the corporation in Ontario.

#### Eligible expenditures

(11) A corporation's eligible expenditures in respect of a qualifying employment are the amounts paid or payable to the employee as salary or wages during the 12-month period commencing on the first day of the qualifying employment that,

- (a) would be considered for the purposes of Part III of Regulation 183 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 to be included in the amount of salary or wages paid to employees of a permanent establishment of the corporation in Ontario; and
- (b) are required by subdivision a of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) to be included in the income from employment of the employee in respect of the qualifying employment.

admissible, dans une année d'imposition donnée de la corporation, à un crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés si elle était une corporation dont l'exercice financier correspondait à son année d'imposition, la portion de ce crédit d'impôt qui peut raisonnablement être considérée comme la part du crédit, attribuable à la corporation, peut entrer dans la détermination du montant de son crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés pour son année d'imposition.

#### Commanditaire

(9) Malgré le paragraphe (8), est réputée nulle la part, attribuable à l'associé qui est un commanditaire, du crédit d'impôt d'une société en commandite visé à ce paragraphe.

#### Emploi admissible

(10) L'emploi d'un employé auprès d'une corporation est un emploi admissible si les conditions suivantes sont réunies :

- a) l'emploi a commencé après le 6 mai 1997 et s'est poursuivi pendant au moins six mois consécutifs, et, pendant cette période de six mois, l'employé était tenu de travailler en moyenne plus de 24 heures par semaine;
- b) l'employé remplit les conditions suivantes :
  - (i) il n'était pas lié à la corporation au moment où l'emploi a commencé,
  - (ii) il n'a été employé par personne plus de 15 heures par semaine pendant 16 des 32 semaines qui précèdent immédiatement le premier jour de l'emploi,
  - (iii) il n'a tiré aucun revenu d'une entreprise pendant au moins 16 des 32 semaines qui précèdent immédiatement le premier jour de l'emploi,
  - (iv) il a satisfait à toutes les exigences qui permettent d'obtenir un diplôme d'un programme d'études prescrit dans les trois ans qui précèdent le premier jour de l'emploi,
  - (v) il a exercé les fonctions de son emploi à l'établissement permanent situé en Ontario de la corporation ou par le biais de celui-ci.

#### Dépenses admissibles

(11) Les dépenses admissibles d'une corporation à l'égard d'un emploi admissible sont les montants payés ou payables à l'employé comme traitement ou salaire pendant la période de 12 mois qui commence le premier jour de l'emploi, qui :

- a) d'une part, seraient considérés, aux fins de la partie III du Règlement 183 des Règlements refondus de l'Ontario de 1990, comme étant inclus dans le montant des traitements ou salaires versés aux employés d'un établissement permanent situé en Ontario de la corporation;
- b) d'autre part, doivent, aux termes de la sous-section a de la section B de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), être inclus dans le revenu tiré d'un emploi de l'employé à l'égard de l'emploi admissible.

**Same**

(12) The total of all eligible expenditures made by a corporation in respect of a qualifying employment shall be the amount otherwise determined less the amount of all government assistance, if any, in respect of the eligible expenditures that, at the time the corporation is required to deliver a return under subsection 75 (1) for the taxation year for which the tax credit is claimed, the corporation has received, is entitled to receive or can reasonably be expected to be entitled to receive.

**Exception**

(13) Despite subsections (11) and (12), an expenditure made by a corporation in respect of a qualifying employment is not an eligible expenditure in respect of the employment,

- (a) to the extent that the amount of the expenditure would not be considered to be reasonable in the circumstances by persons dealing with each other at arm's length; or
- (b) if the qualifying employment is with a person other than the corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 20.

**Definitions**

(14) In this section,

“eligible percentage” means, in respect of a repayment of government assistance, the percentage used in determining the amount of the tax credit, if the receipt of the government assistance reduced the amount of a tax credit available under this section; (“pourcentage autorisé”)

“government assistance” means assistance from a government, municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax and investment allowance, but does not include the following:

1. An Ontario innovation tax credit under section 43.3.
2. An Ontario film and television tax credit under section 43.5.
3. A graduate transitions tax credit under this section.
4. An Ontario book publishing tax credit under section 43.7.
5. An Ontario computer animation and special effects tax credit under section 43.8.
6. An Ontario business-research institute tax credit under section 43.9.
- 6.1 An Ontario production services tax credit under section 43.10.
- 6.2 An Ontario interactive digital media tax credit under section 43.11.
- 6.3 An Ontario sound recording tax credit under section 43.12.
7. A Canadian film or video production tax credit under section 125.4 of the *Income Tax Act* (Canada).

**Idem**

(12) Le total de toutes les dépenses admissibles engagées par une corporation à l'égard d'un emploi admissible correspond au montant déterminé par ailleurs, déduction faite du montant de toute l'aide gouvernementale, le cas échéant, à l'égard des dépenses admissibles que, au moment où la corporation est tenue de remettre une déclaration aux termes du paragraphe 75 (1) pour l'année d'imposition pour laquelle le crédit d'impôt est demandé, la corporation a reçu, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à avoir le droit de recevoir.

**Exception**

(13) Malgré les paragraphes (11) et (12), une dépense engagée par une corporation à l'égard d'un emploi admissible n'est pas une dépense admissible à l'égard de cet emploi :

- a) soit dans la mesure où le montant de la dépense ne serait pas considéré comme raisonnable dans les circonstances par des personnes sans lien de dépendance;
- b) soit si l'emploi est auprès d'une personne autre que la corporation. 1997, chap. 43, annexe A, art. 20.

**Définitions**

(14) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«aide gouvernementale» Aide reçue d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'une autre administration sous n'importe quelle forme, notamment sous forme de prime, de subvention, de prêt à remboursement conditionnel, de déduction de l'impôt et d'allocation de placement, à l'exclusion de ce qui suit :

1. Le crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario prévu à l'article 43.3.
2. Le crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne prévu à l'article 43.5.
3. Le crédit d'impôt pour l'insertion professionnelle des diplômés prévu au présent article.
4. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition prévu à l'article 43.7.
5. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques prévu à l'article 43.8.
6. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche prévu à l'article 43.9.
- 6.1 Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production prévu à l'article 43.10.
- 6.2 Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques prévu à l'article 43.11.
- 6.3 Le crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore prévu à l'article 43.12.
7. Le crédit d'impôt pour production cinématographique ou magnétoscopique canadienne prévu à



8. An investment tax credit under section 127 of the *Income Tax Act* (Canada); (“aide gouvernementale”)

“prescribed program of study” means a program of study that satisfies the rules prescribed by the regulations. (“programme d’études prescrit”) 1997, c. 43, Sched. A, s. 20; 1998, c. 5, s. 14; 1998, c. 34, s. 40.

#### Deemed tax payment

(15) A corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the corporation’s graduate transitions tax credit for the taxation year,

exceeds,

- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

#### Time of deemed payment

(16) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (15) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year.

#### Regulations

(17) The Lieutenant Governor in Council may make regulations prescribing the method of calculating the amount of salaries or wages that will be deemed to be paid by a corporation in a taxation year for the purposes of subsection (4). 1997, c. 43, Sched. A, s. 20.

#### Ontario book publishing tax credit

43.7 (1) A corporation that is an Ontario book publishing company for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for a taxation year, after making all the deductions for the taxation year claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.3 to 43.6, an amount not exceeding the amount of its Ontario book publishing tax credit for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

#### Same

(2) A corporation referred to in subsection (1) that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its Ontario book publishing tax credit for the tax-

l’article 125.4 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada).

8. Le crédit d’impôt à l’investissement prévu à l’article 127 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («government assistance»)

«pourcentage autorisé» À l’égard d’un remboursement d’une aide gouvernementale, s’entend du pourcentage utilisé pour calculer le montant du crédit d’impôt, si l’aide a réduit le montant d’un crédit d’impôt dont on peut se prévaloir en vertu du présent article. («eligible percentage»)

«programme d’études prescrit» Programme d’études qui satisfait aux règles prescrites par les règlements. («prescribed program of study») 1997, chap. 43, annexe A, art. 20; 1998, chap. 5, art. 14; 1998, chap. 34, art. 40.

#### Paiement réputé un paiement d’impôt

(15) Une corporation est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d’imposition un montant qu’elle demande et qui ne dépasse pas l’excédent éventuel :

- a) de son crédit d’impôt pour l’insertion professionnelle des diplômés pour l’année;

sur :

- b) le montant maximal éventuel qu’elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l’année.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(16) Une corporation est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (15) et le ministre est réputé l’affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l’alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l’année d’imposition.

#### Règlements

(17) Le lieutenant-gouverneur en conseil peut, par règlement, prescrire le mode de calcul du montant des traitements ou salaires qui est réputé versé par la corporation pendant une année d’imposition pour l’application du paragraphe (4). 1997, chap. 43, annexe A, art. 20.

#### Crédit d’impôt de l’Ontario pour les maisons d’édition

43.7 (1) La corporation qui est une maison d’édition ontarienne pour une année d’imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l’année d’imposition, après avoir fait toutes les déductions qu’elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.3 à 43.6 pour l’année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d’impôt de l’Ontario pour les maisons d’édition pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

#### Idem

(2) La corporation visée au paragraphe (1) qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l’année d’imposition un montant qui ne dépasse pas l’excédent de son crédit d’impôt de l’Ontario pour les

tion year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a corporation's Ontario book publishing tax credit for a taxation year is the sum of all amounts each of which is the amount of the available credit for the taxation year in respect of the publication of an eligible literary work, as determined using the formula,

$$A + B$$

in which,

“A” is the amount that is the lesser of,

- (a) 30 per cent of the qualifying expenditures made by the corporation after May 6, 1997 and before May 3, 2000 in respect of the publication of the literary work, to the extent that the expenditures were not included in determining the available credit relating to the publication of the literary work that was included in an Ontario book publishing tax credit claimed by the corporation for a prior taxation year, and
- (b) \$10,000 less the total of all amounts, if any, each of which is the available credit relating to the publication of the same literary work that was included in an Ontario book publishing tax credit claimed by the corporation for a prior taxation year; and

“B” is the amount that is the lesser of,

- (a) 30 per cent of the qualifying expenditures made by the corporation after May 2, 2000 and before the end of the taxation year in respect of the publication of the literary work, to the extent that the expenditures were not included in determining the available credit relating to the publication of the literary work that was included in an Ontario book publishing tax credit claimed by the corporation for a prior taxation year, and
- (b) \$30,000 less the sum of the amount of “A” for the taxation year in respect of the eligible literary work and the total of all amounts, if any, each of which is the available credit relating to the publication of that literary work that was included in an Ontario book publishing tax credit claimed by the corporation for a prior taxation year. 2000, c. 42, s. 17 (1).

maisons d'édition pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition d'une corporation pour une année d'imposition correspond à la somme de tous les montants dont chacun représente le montant du crédit dont on peut se prévaloir à l'égard de la publication d'une oeuvre littéraire admissible pour l'année d'imposition et qui est calculé selon la formule suivante :

$$A + B$$

où :

«A» représente le montant qui correspond au moindre des montants suivants :

- a) 30 pour cent des dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard de la publication de l'oeuvre littéraire après le 6 mai 1997 mais avant le 3 mai 2000, dans la mesure où ces dépenses n'entraient pas dans le calcul du crédit dont on pouvait se prévaloir à l'égard de la publication de l'oeuvre littéraire et qui était inclus dans le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition que la corporation a demandé pour une année d'imposition antérieure,
- b) 10 000 \$ moins le total de tous les montants éventuels dont chacun représente le crédit dont on pouvait se prévaloir à l'égard de la publication de la même oeuvre littéraire qui était inclus dans le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition que la corporation a demandé pour une année d'imposition antérieure;

«B» représente le montant qui correspond au moindre des montants suivants :

- a) 30 pour cent des dépenses admissibles engagées par la corporation à l'égard de la publication de l'oeuvre littéraire après le 2 mai 2000 mais avant la fin de l'année d'imposition, dans la mesure où ces dépenses n'entraient pas dans le calcul du crédit dont on pouvait se prévaloir à l'égard de la publication de l'oeuvre littéraire et qui était inclus dans le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition que la corporation a demandé pour une année d'imposition antérieure,
- b) 30 000 \$ moins la somme de «A» pour l'année d'imposition à l'égard de l'oeuvre littéraire admissible et du total de tous les montants éventuels dont chacun représente le crédit dont on pouvait se prévaloir à l'égard de la publication de la même oeuvre littéraire qui était inclus dans le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition que la corporation a demandé pour une année d'imposition antérieure. 2000, chap. 42, par. 17 (1).



**Same, book containing more than one literary work**

(4) A book that contains more than one literary work shall be deemed to be one literary work for the purposes of subsection (3), and the amount of a corporation's Ontario book publishing tax credit for a taxation year in respect of the book shall not exceed the amount determined under subsection (3). 2000, c. 42, s. 17 (2).

**Corporate partner**

(5) If a corporation is a member of a partnership and the partnership would qualify in a particular taxation year of the corporation for an Ontario book publishing tax credit if the partnership were a corporation whose fiscal period was its taxation year, the portion of the Ontario book publishing tax credit to which the partnership would be entitled if it were a corporation that may reasonably be considered to be the corporation's share may be included in determining the amount of the corporation's Ontario book publishing tax credit for the corporation's taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Limited partner**

(6) Despite subsection (5), a limited partner's share of an Ontario book publishing tax credit to which a partnership would be entitled if it were a corporation shall be deemed to be nil. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Ontario book publishing company**

(7) A corporation is an Ontario book publishing company for a taxation year if it is a Canadian-controlled corporation throughout the taxation year and is a book publishing company that carries out its business primarily through a permanent establishment of the corporation in Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Application for certificate**

(8) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario book publishing tax credit under this section with respect to a particular literary work, an Ontario book publishing company shall apply to a person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation for certification that the work is an eligible literary work for the purposes of this section. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Same**

(9) An Ontario book publishing company that applies for certification shall provide to the designated person the information he or she specifies for the purposes of this section. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Certificate**

(10) If the particular literary work is an eligible literary work for the purposes of this section, the designated person shall issue to the Ontario book publishing company a certificate certifying that the work is an eligible literary work for the purposes of this section. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Idem**

(4) Un livre qui contient plus d'une oeuvre littéraire est réputé constituer une seule oeuvre littéraire aux fins du paragraphe (3), et le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition dont peut se prévaloir une corporation pour une année d'imposition à l'égard du livre ne doit pas dépasser le montant calculé aux termes du paragraphe (3). 2000, chap. 42, par. 17 (2).

**Société en nom collectif ou en commandite**

(5) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite et que la société serait admissible, dans une année d'imposition donnée de la corporation, à un crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition si elle était une corporation dont l'exercice financier coïncidait avec son année d'imposition, la portion de ce crédit d'impôt à laquelle la société aurait droit si elle était une corporation qui peut raisonnablement être considérée comme la part du crédit, attribuable à la corporation, peut entrer dans la détermination du montant de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition pour son année d'imposition. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Commanditaire**

(6) Malgré le paragraphe (5), est réputée nulle la part, attribuable à l'associé qui est un commanditaire, du crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition auquel une société en commandite aurait droit si elle était une corporation. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Maison d'édition ontarienne**

(7) Une corporation est une maison d'édition ontarienne pour une année d'imposition si elle est une corporation sous contrôle canadien pendant toute l'année d'imposition et une maison d'édition qui exerce ses activités principalement par le biais d'un établissement permanent en Ontario. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Demande d'attestation**

(8) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l'égard du crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition en vertu du présent article à l'égard d'une oeuvre littéraire donnée, la maison d'édition ontarienne demande à une personne désignée par le ministre des Affaires civiles, de la Culture et des Loisirs d'attester que l'oeuvre est une oeuvre littéraire admissible aux fins du présent article. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Idem**

(9) La maison d'édition ontarienne qui demande une attestation fournit à la personne désignée les renseignements qu'elle précise aux fins du présent article. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Attestation**

(10) Si c'est le cas, la personne désignée délivre à la maison d'édition ontarienne une attestation portant que l'oeuvre est une oeuvre littéraire admissible aux fins du présent article. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Same**

(11) In order to deduct or claim an amount under this section for a taxation year in respect of a particular literary work, an Ontario book publishing company must deliver to the Minister with its return for the taxation year the certificate issued in respect of the work, or a certified copy of the certificate. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

**Revocation of certificate**

(11.1) A certificate issued under subsection (10) may be revoked if an omission or incorrect statement was made for the purpose of obtaining the certificate, if the corporation is not an Ontario book publishing company, or if the literary work is not an eligible literary work for the purposes of this section. 1998, c. 5, s. 15 (2).

**Same**

(11.2) A certificate that is revoked shall be deemed never to have been issued. 1998, c. 5, s. 15 (2).

**Eligible literary work**

(12) A literary work is an eligible literary work if it satisfies the following conditions:

1. The literary work is written by an eligible Canadian author or, if it is written by more than one author, all or substantially all of the work is the work of eligible Canadian authors.
2. The literary work belongs to an eligible category of writing.
3. At least 90 per cent of the literary work is new material that has not been previously published.
4. If the literary work contains pictures and is not a children's book, the ratio of the amount of text to pictures in the literary work is at least 65 per cent.
5. The literary work is suitable for publication as a bound book having not less than 48 printed pages, unless the literary work is a children's book.
6. The literary work is not an ineligible publication. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21; 2000, c. 42, s. 17 (3, 4).

**Exception**

(13) No tax credit may be claimed by a corporation under this section with respect to the publishing of a literary work if,

- (a) the publication date is before May 7, 1997;
- (b) the corporation publishes the literary work on consignment or at the expense of another person;
- (c) the author of the literary work, a person related to the author or a person who is, or is related to, the subject of the literary work directly or indirectly funds, or guarantees the payment of, any part of the cost of publishing or marketing the literary work;
- (d) the corporation is controlled by the author of the literary work, or by a person not dealing at arm's length with the author;

**Idem**

(11) Pour pouvoir déduire ou demander un montant pour une année d'imposition en vertu du présent article à l'égard d'une oeuvre littéraire donnée, la maison d'édition ontarienne remet au ministre l'attestation délivrée à l'égard de l'oeuvre, ou une copie certifiée conforme, en même temps que sa déclaration pour l'année. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

**Révocation de l'attestation**

(11.1) L'attestation délivrée aux termes du paragraphe (10) peut être révoquée si une omission ou une affirmation inexacte a été faite en vue de l'obtenir, si la corporation n'est pas une maison d'édition ontarienne ou si l'oeuvre littéraire n'est pas une oeuvre littéraire admissible aux fins du présent article. 1998, chap. 5, par. 15 (2).

**Idem**

(11.2) L'attestation qui est révoquée est réputée ne jamais avoir été délivrée. 1998, chap. 5, par. 15 (2).

**Oeuvre littéraire admissible**

(12) Une oeuvre littéraire est une oeuvre littéraire admissible si elle satisfait aux conditions suivantes :

1. Elle est l'oeuvre d'un auteur canadien admissible ou, si elle est signée par plus d'un auteur, sa totalité ou sa quasi-totalité est l'oeuvre d'auteurs canadiens admissibles.
2. Elle appartient à un genre littéraire admissible.
3. Au moins 90 pour cent de son contenu est nouveau et inédit.
4. Si elle comporte des illustrations et n'est pas un livre pour enfants, le rapport entre le texte et les illustrations est d'au moins 65 pour cent.
5. Elle peut être publiée dans un livre relié qui compte au moins 48 pages imprimées, sauf s'il s'agit d'un livre pour enfants.
6. Elle ne constitue pas une publication non admissible. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21; 2000, chap. 42, par. 17 (3) et (4).

**Exception**

(13) Une corporation ne peut demander de crédit d'impôt en vertu du présent article à l'égard de la publication d'une oeuvre littéraire si, selon le cas :

- a) la date de publication est antérieure au 7 mai 1997;
- b) la corporation publie l'oeuvre à compte d'auteur ou aux frais d'une autre personne;
- c) l'auteur de l'oeuvre, une personne qui lui est liée, une personne qui fait l'objet de l'oeuvre ou une personne qui lui est liée finance directement ou indirectement une portion des frais de publication ou de commercialisation de l'oeuvre ou en garantit le paiement;
- d) la corporation est contrôlée par l'auteur de l'oeuvre ou par une personne qui a un lien de dépendance avec lui;



- (e) the corporation publishes the literary work other than as a bound hardback, a paperback or a trade paperback book;
- (f) the corporation publishes the literary work in an edition of less than 500 copies;
- (g) the published literary work is not assigned an International Standard Book Number;
- (h) the corporation does not offer the literary work for sale through an established distributor;
- (i) the corporation published fewer than two books in the immediately preceding taxation year; or
- (j) the literary work is published in a book that also contains one or more other literary works and less than all or substantially all of the literary works contained in the book are by eligible Canadian authors. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21; 2000, c. 42, s. 17 (5).

#### Qualifying expenditures

(14) The following amounts in respect of the publishing of an eligible literary work by an Ontario book publishing company are qualifying expenditures of the company for a taxation year:

1. Expenditures incurred by the company in the taxation year in respect of pre-press costs, including,
  - i. non-refundable monetary advances to the eligible Canadian author of the literary work, and
  - ii. amounts in respect of activities that reasonably relate to the publishing of the literary work, if the activities are carried out primarily in Ontario, including,
    - A. salaries and wages paid to employees involved in editing, design and project management,
    - B. amounts in respect of fees for freelance editing, design and research, and
    - C. amounts in respect of the cost of art work, developing prototypes, set-up and typesetting.
2. One-half of the expenditures incurred by the company in the taxation year for the printing, assembling and binding of the literary work, if those activities are carried out primarily in Ontario.
3. Expenditures incurred by the company in the taxation year that reasonably relate to the marketing of copies of the published literary work and are incurred by the company within 12 months after the date of publication of the literary work, including,
  - i. expenditures in respect of promotional tours by the eligible Canadian author of the literary

- e) la corporation publie l'oeuvre sous une forme autre que celle d'un livre sous couverture rigide relié, d'un livre de poche ou d'un livre de poche d'intérêt général;
- f) la corporation publie l'oeuvre à moins de 500 exemplaires;
- g) l'oeuvre publiée ne reçoit pas de numéro normalisé international du livre;
- h) la corporation ne met pas l'oeuvre en vente par le biais d'un distributeur établi;
- i) la corporation a publié moins de deux livres pendant l'année d'imposition précédente;
- j) l'oeuvre est publiée dans un livre qui contient également une ou plusieurs autres oeuvres littéraires et moins de la totalité ou de la quasi-totalité de toutes ces oeuvres littéraires sont signées par des auteurs canadiens admissibles. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21; 2000, chap. 42, par. 17 (5).

#### Dépenses admissibles

(14) Les montants suivants à l'égard de la publication d'une oeuvre littéraire admissible par une maison d'édition ontarienne sont des dépenses admissibles de la maison pour une année d'imposition :

1. Les dépenses engagées par la maison pendant l'année à l'égard des frais de prépresse, notamment :
  - i. les avances non remboursables versées à l'auteur canadien admissible de l'oeuvre littéraire,
  - ii. les montants concernant des activités raisonnablement reliées à la publication de l'oeuvre littéraire, si ces activités sont menées principalement en Ontario, notamment :
    - A. les traitements et salaires versés à des employés qui travaillent à la mise au point, à la conception et à la gestion de projet,
    - B. les montants concernant les frais de la mise au point, de la conception et de la recherche effectuées à la pise,
    - C. les montants concernant le coût des illustrations, de l'élaboration des maquettes, de la mise en page et de la composition.
2. La moitié des dépenses engagées par la maison pendant l'année d'imposition pour l'impression, l'assemblage et la reliure de l'oeuvre littéraire, si ces activités sont menées principalement en Ontario.
3. Les dépenses engagées par la maison pendant l'année d'imposition qui sont raisonnablement reliées à la commercialisation d'exemplaires de l'oeuvre littéraire publiée et qu'elle engage dans les 12 mois qui suivent la date de publication de l'oeuvre, notamment :
  - i. les dépenses concernant les tournées de promotion de l'auteur canadien admissible de

work, except that only 50 per cent of expenditures for meals and entertainment are qualifying expenditures,

- ii. salaries and wages paid to employees of the company engaged in marketing the published literary work, and
- iii. amounts expended in respect of promoting and marketing copies of the published literary work. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21; 2000, c. 42, s. 17 (6, 7).

#### Exception, second and subsequent literary works

(14.1) An expenditure incurred before May 3, 2000 is not a qualifying expenditure of an Ontario book publishing company unless the expenditure relates to the first literary work published by an eligible Canadian author in an eligible category of writing. 2000, c. 42, s. 17 (8).

#### Same

(15) The total of all qualifying expenditures made by a corporation in respect of the publishing of an eligible literary work shall be the amount otherwise determined less the amount of all government assistance, if any, in respect of the qualifying expenditures that, at the time the corporation's return is required to be delivered under subsection 75 (1) for the taxation year for which the tax credit is claimed, the corporation has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

#### Definitions

(16) In this section,

“author” includes, in respect of a literary work that is a children's book, the illustrator of the literary work; (“auteur”)

“book publishing company” means a corporation whose principal business is selecting, editing and publishing books and that,

- (a) enters into contractual agreements with authors and copyright holders for the production of literary works in print form,
- (b) offers for sale into the retail market the literary works that it publishes,
- (c) owns its own inventory or is related to a Canadian-controlled corporation that owns the inventory, or has a contractual arrangement for inventory repurchase or acceptance of book returns, and
- (d) bears the financial risks associated with carrying on the business of publishing, or is related to a Canadian-controlled corporation that bears the financial risks associated with carrying on the business; (“maison d'édition”)

“Canadian-controlled corporation” means a corporation that is determined to be Canadian-controlled under sections 26 to 28 of the *Investment Canada Act* (Canada) for the purposes of that Act and, in the application of those sections for the purposes of this definition, a reference to the Minister shall be read as a reference to

l'oeuvre littéraire, sauf que seulement 50 pour cent des frais de repas et de représentation constituent des dépenses admissibles,

- ii. les traitements et salaires versés aux employés de la maison qui travaillent à la commercialisation de l'oeuvre littéraire publiée,
- iii. les dépenses concernant la promotion et la commercialisation d'exemplaires de l'oeuvre littéraire publiée. 1997, chap. 43, annexe A art. 21; 2000, chap. 42, par. 17 (6) et (7).

#### Exception : deuxième oeuvre littéraire et oeuvres subséquentes

(14.1) Une dépense engagée avant le 3 mai 2000 n'est une dépense admissible d'une maison d'édition ontarienne que si elle est liée à la première oeuvre littéraire publiée par un auteur canadien admissible dans un genre littéraire admissible. 2000, chap. 42, par. 17 (8).

#### Idem

(15) Le total de toutes les dépenses admissibles engagées par une corporation à l'égard de la publication d'une oeuvre littéraire admissible correspond au montant déterminé par ailleurs, déduction faite du montant de toute l'aide gouvernementale, le cas échéant, à l'égard des dépenses admissibles que, au moment où la corporation est tenue de remettre une déclaration aux termes du paragraphe 75 (1) pour l'année d'imposition pour laquelle le crédit d'impôt est demandé, la corporation a reçu, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à avoir le droit de recevoir. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

#### Définitions

(16) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«aide gouvernementale» Aide reçue d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'une autre administration sous n'importe quelle forme, notamment sous forme de prime, de subvention, de prêt à remboursement conditionnel, de déduction de l'impôt et d'allocation de placement, à l'exclusion du crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition prévu au présent article. («government assistance»)

«auteur» S'entend en outre de l'illustrateur dans le cas d'une oeuvre littéraire qui est un livre pour enfants. («author»)

«auteur canadien admissible» À l'égard d'une oeuvre littéraire, s'entend d'un particulier qui :

- a) d'une part, lorsqu'une maison d'édition ontarienne et lui conclut un contrat d'édition de l'oeuvre littéraire, réside ordinairement au Canada et est citoyen canadien ou résident permanent au sens de la *Loi sur l'immigration* (Canada);
- b) d'autre part, n'a pas signé plus de deux oeuvres littéraires déjà publiées du même genre littéraire admissible, à l'exclusion d'une oeuvre littéraire publiée dans une anthologie comprenant au moins deux oeuvres littéraires d'auteurs différents. («eligible Canadian author»)

«corporation sous contrôle canadien» Corporation dont il est déterminé qu'elle est, en vertu des articles 26 à 28 de la *Loi sur l'investissement Canada* (Canada), sous contrôle



the Minister of Finance; (“corporation sous contrôle canadien”)

“eligible Canadian author” means, with respect to a literary work, an individual,

- (a) who, when he or she and an Ontario book publishing company enter into a contract to publish the literary work, is ordinarily resident in Canada and is a Canadian citizen or is a permanent resident within the meaning of the *Immigration Act* (Canada), and
- (b) who has not written more than two literary works of the same eligible category of writing that have been previously published, other than a literary work published in an anthology containing two or more literary works by different authors; (“auteur canadien admissible”)

“eligible category of writing” means fiction, nonfiction, poetry, biography or children’s books; (“genre littéraire admissible”)

“established distributor” means a person or partnership that has engaged in the business of selling or distributing books to retail stores and educational institutions for more than one year and does not sell directly by retail to an ultimate consumer; (“distributeur établi”)

“government assistance” means assistance from a government, municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax and investment allowance, but not including an Ontario book publishing tax credit under this section; (“aide gouvernementale”)

“ineligible publication” means a literary work that is an ineligible publication under the rules prescribed by the regulations. (“publication non admissible”) 1997, c. 43, Sched. A, s. 21; 2000, c. 42, s. 17 (9, 10).

#### Deemed tax payment

(17) A corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the corporation’s Ontario book publishing tax credit for the taxation year,

exceeds,

- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

#### Time of deemed payment

(18) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (17) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 21.

#### Ontario computer animation and special effects tax credit

43.8 (1) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of

canadien aux fins de cette loi. Pour l’application de ces articles aux fins de la présente définition, les mentions de «ministre» se lisent comme des mentions de «ministre des Finances». («Canadian-controlled corporation»)

«distributeur établi» Personne ou société en nom collectif ou en commandite dont l’activité consiste depuis plus d’un an à vendre ou à distribuer des livres à des magasins de vente au détail et à des établissements d’enseignement, mais non directement au consommateur final. («established distributor»)

«genre littéraire admissible» Les oeuvres d’imagination, les oeuvres non romanesques, les oeuvres de poésie, les oeuvres biographiques et les livres pour enfants. («eligible category of writing»)

«maison d’édition» Corporation dont l’activité principale consiste à choisir, à éditer et à publier des livres et qui :

- a) conclut des contrats avec des auteurs et des détenteurs de droits d’auteur en vue de l’impression d’oeuvres littéraires;
- b) met en vente sur le marché du détail les oeuvres littéraires qu’elle publie;
- c) est propriétaire de son stock, est liée à une corporation sous contrôle canadien qui est propriétaire du stock ou a conclu un contrat de rachat du stock ou d’acceptation des retours;
- d) assume les risques financiers associés à l’exercice de l’édition ou est liée à une corporation sous contrôle canadien qui les assume. («book publishing company»)

«publication non admissible» OEuvre littéraire qui est une publication non admissible aux termes des règles prescrites par les règlements. («ineligible publication») 1997, chap. 43, annexe A, art. 21; 2000, chap. 42, par. 17 (9) et (10).

#### Paiement réputé un paiement d’impôt

(17) Une corporation est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d’imposition un montant qu’elle demande et qui ne dépasse pas l’excédent éventuel :

- a) de son crédit d’impôt pour les maisons d’édition pour l’année;

sur :

- b) le montant maximal éventuel qu’elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(18) Une corporation est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (17) et le ministre est réputé l’affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l’alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l’année d’imposition. 1997, chap. 43, annexe A, art. 21.

#### Crédit d’impôt de l’Ontario pour les effets spéciaux et l’animation informatiques

43.8 (1) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d’imposition et qui satisfait aux

this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43, 43.3, 43.4, 43.5, 43.6 and 43.7 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario computer animation and special effects tax credit for the taxation year.

#### Same

(2) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its Ontario computer animation and special effects tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 22.

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a qualifying corporation's Ontario computer animation and special effects tax credit for a taxation year is the sum of,

- (a) the lesser of,
  - (i) 20 per cent of that portion, if any, of the corporation's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of eligible productions that is determined by reference to eligible labour expenditures incurred prior to May 6, 1998 in respect of eligible computer animation and special effects activities, and
  - (ii) the amount of the corporation's Ontario computer animation and special effects tax credit limit allocated to eligible computer animation and special effects activities in respect of eligible productions for the taxation year, as certified under subsection (6); and
- (b) 20 per cent of that portion, if any, of the corporation's qualifying labour expenditure for the taxation year in respect of eligible productions that is determined by reference to eligible labour expenditures incurred after May 5, 1998 in respect of eligible computer animation and special effects activities. 1998, c. 34, s. 41 (1).

#### Application for certificate

(4) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario computer animation and special effects tax credit under this section, a qualifying corporation shall apply to the Ontario Film Development Corporation for a certificate for the purposes of this section.

#### Same

(5) A qualifying corporation that applies for a certificate shall provide to the Ontario Film Development Corporation the information specified by the Ontario Film

exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43, 43.3, 43.4, 43.5, 43.6 et 43.7 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques pour l'année.

#### Idem

(2) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1997, chap. 43, annexe A, art. 22.

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques d'une corporation admissible pour une année d'imposition correspond à la somme ce qui suit :

- a) le moindre des montants suivants :
  - (i) 20 pour cent de la portion éventuelle de la dépense de main-d'oeuvre admissible engagée par la corporation pour l'année à l'égard de productions admissibles qui est déterminée en fonction des dépenses de main-d'oeuvre admissibles engagées avant le 6 mai 1998 à l'égard d'activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques,
  - (ii) la fraction du montant maximal du crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques affectée à des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques à l'égard de productions admissibles pour l'année, telle qu'elle est attestée aux termes du paragraphe (6);
- b) 20 pour cent de la portion éventuelle de la dépense de main-d'oeuvre admissible engagée par la corporation pour l'année à l'égard de productions admissibles qui est déterminée en fonction des dépenses de main-d'oeuvre engagées après le 5 mai 1998 à l'égard d'activités liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques. 1998, chap. 34, par. 41 (1).

#### Demande d'attestation

(4) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l'égard du crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques en vertu du présent article, la corporation admissible demande une attestation à la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne aux fins du présent article.

#### Idem

(5) La corporation admissible qui demande une attestation fournit à la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne les renseignements qu'elle



Development Corporation for the purposes of this section. 1997, c. 43, Sched. A, s. 22.

#### Certificate

(6) If a qualifying corporation provides the information in accordance with subsection (5) in respect of its eligible computer animation and special effects activities for a taxation year, the Ontario Film Development Corporation shall issue a certificate, and any amended certificate it considers appropriate, to the qualifying corporation with respect to its eligible productions for the taxation year, certifying,

- (a) the amount of the qualifying corporation's Ontario computer animation and special effects tax credit limit to be allocated to eligible computer animation and special effects activities for each eligible production for which eligible labour expenditures are incurred before May 6, 1998; and
- (b) the estimated amount of the corporation's tax credit under this section for the taxation year in respect of each eligible production for which eligible labour expenditures are incurred after May 5, 1998. 1998, c. 34, s. 41 (2).

#### Certificate to be delivered with return

(7) In order to deduct or claim an amount under this section for a taxation year, a qualifying corporation must deliver to the Minister with its return for the taxation year the certificate most recently issued for the taxation year in respect of its eligible computer animation and special effects activities, or a certified copy of it. 1997, c. 43, Sched. A, s. 22.

#### Tax credit limit

(8) The amount of the Ontario computer animation and special effects tax credit limit of a qualifying corporation and all corporations associated with the qualifying corporation in respect of all eligible Ontario computer animation and special effects activities carried out in the same calendar year by the qualifying corporation or a corporation associated with the qualifying corporation is,

- (a) \$333,000 for the 1997 calendar year; and
- (b) \$500,000 in respect of eligible computer animation and special effects activities for which eligible labour expenditures are incurred after December 31, 1997 and before May 6, 1998. 1997, c. 43, Sched. A, s. 22; 1998, c. 34, s. 41 (3).

#### Same

(9) No person shall issue certificates under subsection (6) in which the total of the amounts certified in respect of eligible computer animation and special effects activities carried out by the qualifying corporation and by all corporations associated with the qualifying corporation would exceed,

précise aux fins du présent article. 1997, chap. 43, annexe A, art. 22.

#### Attestation

(6) Si la corporation admissible fournit les renseignements visés au paragraphe (5) sur ses activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques pour une année d'imposition, la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne lui délivre, à l'égard de ses productions admissibles pour l'année, une attestation, et toutes les attestations modifiées qu'elle estime nécessaires, des montants suivants :

- a) la fraction du montant maximal du crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques de la corporation qui doit être affectée à des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques à l'égard de chaque production admissible pour laquelle des dépenses de main-d'oeuvre autorisées sont engagées avant le 6 mai 1998;
- b) le montant estimatif du crédit d'impôt de la corporation prévu au présent article pour l'année à l'égard de chaque production admissible pour laquelle des dépenses de main-d'oeuvre autorisées sont engagées après le 5 mai 1998. 1998, chap. 34, par. 41 (2).

#### Remise de l'attestation avec la déclaration

(7) Pour pouvoir déduire ou demander un montant pour une année d'imposition en vertu du présent article, la corporation admissible remet au ministre la dernière attestation délivrée pour l'année à l'égard de ses activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques, ou une copie certifiée conforme, en même temps que sa déclaration pour l'année. 1997, chap. 43, annexe A, art. 22.

#### Montant maximal du crédit d'impôt

(8) Le montant maximal du crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques d'une corporation admissible et de toutes les corporations qui lui sont associées à l'égard de toutes les activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques que la corporation admissible ou une corporation qui lui est associée exerce pendant la même année civile est :

- a) de 333 000 \$ pour l'année civile 1997;
- b) de 500 000 \$ à l'égard des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques pour lesquelles des dépenses de main-d'oeuvre autorisées sont engagées après le 31 décembre 1997 mais avant le 6 mai 1998. 1997, chap. 43, annexe A, art. 22; 1998, chap. 34, par. 41 (3).

#### Idem

(9) Nul ne doit délivrer aux termes du paragraphe (6) d'attestation qui porte le total des montants attestés à l'égard des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques que la corporation admissible et toutes les corporations qui lui sont associées exercent pendant la même année civile au-delà des montants suivants :

- (a) \$333,000 for the 1997 calendar year; and
- (b) \$500,000 in respect of activities for which eligible labour expenditures are incurred after December 31, 1997 and before May 6, 1998. 1998, c. 34, s. 41 (4).

#### Deemed tax payment

(10) A qualifying corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) its Ontario computer animation and special effects tax credit for the taxation year,

exceeds,

- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

#### Time of deemed tax payment

(11) A qualifying corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (10) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year.

#### Revocation of certificate

(12) A certificate or amended certificate issued under subsection (6) may be revoked if an omission or incorrect statement was made for the purpose of obtaining the certificate, if the corporation is not a qualifying corporation or if the activities are not eligible computer animation and special effects activities for the purposes of this section.

#### Same

(13) A certificate that is revoked shall be deemed never to have been issued.

#### Amount of last certificate

(14) If the last issued certificate in respect of eligible computer animation and special effects activities for a taxation year certifies an amount less than the amount certified in a previously issued certificate in respect of eligible computer animation and special effects activities for that taxation year, every amount that may be deducted or claimed under this section for that taxation year by a qualifying corporation in respect of eligible computer animation and special effects activities for that taxation year shall be deemed to be the amount that would have been determined if the last certificate issued had been the only certificate issued.

#### Qualifying labour expenditure for a taxation year

(15) The qualifying labour expenditure of a qualifying corporation for a taxation year is the total of all amounts each of which is the eligible labour expenditure of the corporation in respect of an eligible production for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 22.

- a) 333 000 \$ pour l'année civile 1997;
- b) 500 000 \$ à l'égard des activités pour lesquelles des dépenses de main-d'oeuvre autorisées sont engagées après le 31 décembre 1997 mais avant le 6 mai 1998. 1998, chap. 34, par. 41 (4).

#### Paiement réputé un paiement d'impôt

(10) Une corporation admissible est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel :

- a) de son crédit d'impôt pour les effets spéciaux et l'animation informatiques pour l'année;

sur :

- b) le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(11) Une corporation admissible est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (10) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition.

#### Révocation de l'attestation

(12) Une attestation ou une attestation modifiée délivrée aux termes du paragraphe (6) peut être révoquée si une omission ou une déclaration inexacte a été faite dans le but de l'obtenir, que la corporation n'est pas une corporation admissible ou que les activités ne sont pas des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques aux fins du présent article.

#### Idem

(13) L'attestation révoquée est réputée ne jamais avoir été délivrée.

#### Montant de la dernière attestation

(14) Si la dernière attestation délivrée à l'égard d'activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques pour une année d'imposition porte un montant inférieur à celui que porte une attestation délivrée antérieurement à l'égard de ces activités pour l'année, chaque montant que peut déduire ou demander la corporation admissible aux termes du présent article à l'égard de telles activités pour l'année est réputé celui qui aurait été déterminé si la dernière attestation délivrée avait été la seule.

#### Dépense de main-d'oeuvre admissible pour l'année d'imposition

(15) La dépense de main-d'oeuvre admissible d'une corporation admissible pour une année d'imposition correspond au total de tous les montants dont chacun représente une dépense de main-d'oeuvre autorisée de la corporation à l'égard d'une production admissible pour l'année. 1997, chap. 43, annexe A, art. 22.



**Eligible labour expenditure**

(16) The eligible labour expenditure of a qualifying corporation in respect of an eligible production for a taxation year is the amount equal to the lesser of,

- (a) the amount of the corporation's Ontario labour expenditure for the taxation year for eligible computer animation and special effects activities in respect of the eligible production; and
- (b) the amount by which 48 per cent of the prescribed cost of eligible computer animation and special effects activities incurred by the corporation in the taxation year in respect of the eligible production exceeds the amount of all government assistance, if any, in respect of eligible computer animation and special effects activities the cost of which is included in the cost or capital cost of the eligible production that, at the time the corporation's return is required to be delivered under subsection 75 (1) for the taxation year for which the tax credit is claimed, the corporation has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive. 1997, c. 43, Sched. A, s. 22; 1998, c. 5, s. 16 (1).

**Television production**

(16.1) The amount of the corporation's Ontario labour expenditure for a taxation year for eligible computer animation and special effects activities in respect of an eligible production that is a television production shall not include any amounts incurred before May 6, 1998 unless the production is directed primarily at children or is suitable for initial broadcast in a standard television time slot of at least 30 minutes or, if the production consists of two or more episodes, each episode of the production is suitable for initial broadcast in a standard television time slot of at least 30 minutes. 1998, c. 34, s. 41 (5).

**Definitions**

(17) In this section,

“eligible computer animation and special effects activities” means activities prescribed by the regulations that are carried out in Ontario directly in support of digital animation or digital visual effects for use in an eligible production; (“activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques”)

“eligible production” means a film or television production that satisfies the following conditions:

1. The production is produced for commercial exploitation.
2. The production is not described in any of subparagraphs (b) (i) to (xi) of the definition of “excluded production” in subsection 1106 (1) of Schedule 1 to Ontario Regulation 322/97 (“Ontario Film and Television Tax Credit”) made under this Act.

**Dépense de main-d'oeuvre autorisée**

(16) La dépense de main-d'oeuvre autorisée d'une corporation admissible à l'égard d'une production admissible pour une année d'imposition est le moindre des montants suivants :

- a) le montant de la dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par la corporation pour des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques à l'égard de la production admissible pour l'année;
- b) l'excédent du montant qui représente 48 pour cent du coût prescrit des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques que la corporation a engagé pendant l'année à l'égard de la production admissible sur le montant de toute l'aide gouvernementale, le cas échéant, à l'égard des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques dont le coût est inclus dans le coût ou le coût en capital de la production admissible que, au moment où la corporation est tenue de remettre une déclaration aux termes du paragraphe 75 (1) pour l'année d'imposition pour laquelle le crédit d'impôt est demandé, la corporation a reçu, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à avoir le droit de recevoir. 1997, chap. 43, annexe A, art. 22; 1998, chap. 5, par. 16 (1).

**Production télévisuelle**

(16.1) La dépense de main-d'oeuvre en Ontario engagée par une corporation pendant l'année d'imposition pour des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques à l'égard d'une production admissible qui est une production télévisuelle ne doit pas comprendre des montants engagés avant le 6 mai 1998, sauf s'il s'agit d'une production qui s'adresse principalement aux enfants ou qui peut être diffusée pour la première fois dans une case horaire normale de télédiffusion d'au moins 30 minutes, ou, si elle comprend deux épisodes ou plus, dont chaque épisode peut être diffusé pour la première fois dans une case horaire normale de télédiffusion d'au moins 30 minutes. 1998, chap. 34, par. 41 (5).

**Définitions**

(17) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques» Activités prescrites par les règlements qui sont exercées en Ontario directement à l'appui de l'animation numérique ou des effets visuels numériques destinés à une production admissible. («eligible computer animation and special effects activities»)

«aide gouvernementale» Aide reçue d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'une autre administration sous n'importe quelle forme, notamment sous forme de prime, de subvention, de prêt à remboursement conditionnel, de déduction de l'impôt et d'allocation de placement, à l'exclusion de ce qui suit :

- a) le crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne prévue à l'article 43.5;

3. It is not a production for which, in the opinion of the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, public financial support would be contrary to public policy.
4. If principal photography for the production commences before November 1, 1997, it is not a variety production, educational or instructional production or programming in a magazine format.
5. If the production is a television production for which all amounts included in the corporation's Ontario labour expenditure for the production are incurred before May 6, 1998, the production is directed primarily at children or is suitable for initial broadcast in a standard television time slot of at least 30 minutes or, if the production consists of two or more episodes, each episode of the production is suitable for initial broadcast in a standard television time slot of at least 30 minutes; ("production admissible")

"government assistance" means assistance from a government, municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax and investment allowance, but not including,

- (a) an Ontario film and television tax credit under section 43.5,
- (a.1) an Ontario production services tax credit under section 43.10,
- (b) a tax credit under this section,
- (c) a Canadian film or video production tax credit under section 125.4 of the *Income Tax Act* (Canada), or
- (d) a film or video production services tax credit under section 125.5 of the *Income Tax Act* (Canada); ("aide gouvernementale")

"Ontario Film Development Corporation" includes any person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation to carry out the functions of the Ontario Film Development Corporation referred to in this section; ("Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne")

"Ontario labour expenditure", of a qualifying corporation in respect of an eligible production, means the amount determined under the rules prescribed by the regulations; ("dépense de main-d'oeuvre en Ontario")

"prescribed cost" means, in respect of an eligible production, the amount determined under the rules prescribed by the regulations; ("coût prescrit")

"producer" means, in respect of an eligible production, the individual who would be considered to be the producer of the production for the purposes of determining if the production were an eligible Ontario production for the purposes of section 43.5; ("producteur")

"qualifying corporation" means a Canadian corporation that,

- (a) performs, at a permanent establishment in Ontario operated by it, eligible computer animation and special effects activities,

- a.1) le crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production prévu à l'article 43.10;
- b) le crédit d'impôt prévu au présent article;
- c) le crédit d'impôt pour production cinématographique ou magnétoscopique canadienne prévu à l'article 125.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- d) le crédit d'impôt pour services de production cinématographique ou magnétoscopique prévu à l'article 125.5 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («government assistance»)

«corporation admissible» Corporation canadienne qui répond aux critères suivants :

- a) elle exerce, dans un établissement permanent situé en Ontario qu'elle exploite, des activités admissibles liées aux effets spéciaux et à l'animation informatiques :
  - (i) soit pour une production admissible qu'elle entreprend,
  - (ii) soit pour une production admissible aux termes d'un contrat conclu avec le producteur de la production;
- b) elle n'est pas contrôlée directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, par une ou plusieurs corporations dont tout ou partie du revenu imposable est exonéré de l'impôt prévu à la présente partie ou à la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- c) elle n'est pas une corporation qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par les règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («qualifying corporation»)

«coût prescrit» Relativement à une production admissible, s'entend du montant déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements. («prescribed cost»)

«dépense de main-d'oeuvre en Ontario» La dépense de main-d'oeuvre en Ontario d'une corporation admissible concernant une production admissible s'entend du montant déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements. («Ontario labour expenditure»)

«producteur» À l'égard d'une production admissible, particulier qui serait considéré comme le producteur de la production pour établir si celle-ci est une production ontarienne admissible aux fins de l'article 43.5. («producer»)

«production admissible» Production cinématographique ou télévisuelle qui satisfait aux conditions suivantes :

1. Elle est produite à des fins commerciales.
2. Elle n'est visée à aucun des sous-alinéas b) (i) à (xi) de la définition de «production exclue» du paragraphe 1106 (1) de l'annexe 1 du Règlement de l'Ontario 322/97 («Ontario Film and Television Tax Credit») pris en application de la présente loi.
3. Il ne s'agit pas d'une production à laquelle, de l'avis du ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs, il serait contraire à l'intérêt public d'accorder des fonds publics.



- (i) for an eligible production that it undertakes, or
- (ii) for an eligible production under contract with the producer of the production,
- (b) is not controlled directly or indirectly in any manner by one or more corporations all or part of whose taxable income is exempt from tax under this Part or Part I of the *Income Tax Act* (Canada), and
- (c) is not a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation under the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada). ("corporation admissible") 1997, c. 43, Sched. A, s. 22; 1998, c. 5, s. 16 (2, 3); 1998, c. 34, s. 41 (6, 7).

#### Ontario business-research institute tax credit

43.9 (1) A corporation that is a qualifying corporation in respect of one or more eligible contracts for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.2 to 43.8 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario business-research institute tax credit for the taxation year in respect of the contracts.

#### Same

(2) A corporation referred to in subsection (1) that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its Ontario business-research institute tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1).

#### Amount of tax credit

(3) Subject to subsection (20), the amount of a qualifying corporation's Ontario business-research institute tax credit for a taxation year is the sum of all amounts each of which is in respect of an eligible contract equal to 20 per cent of the total of all qualified expenditures incurred during the taxation year and after May 6, 1997 under the contract by the corporation, to the extent that no tax credit has been claimed under this section for a prior taxation year in respect of the expenditures.

- 4. Il ne s'agit pas, si les principaux travaux de prise de vues commencent avant le 1<sup>er</sup> novembre 1997, d'une production de variétés, d'une production éducative ou pédagogique ou d'une programmation produite sous forme de magazine.
- 5. S'il s'agit d'une production télévisuelle pour laquelle tous les montants compris dans la dépense de main-d'œuvre en Ontario engagée par la corporation pour cette production sont engagés avant le 6 mai 1998, elle s'adresse principalement aux enfants ou elle peut être diffusée pour la première fois dans une case horaire normale de télédiffusion d'au moins 30 minutes, ou, si elle comprend deux épisodes ou plus, chaque épisode peut être diffusé pour la première fois dans une case horaire normale de télédiffusion d'au moins 30 minutes. («eligible production»)

«Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne» S'entend en outre de toute personne que le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs désigne pour exercer les fonctions de la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne visées au présent article. («Ontario Film Development Corporation») 1997, chap. 43, annexe A, art. 22; 1998, chap. 5, par. 16 (2) et (3); 1998, chap. 34, par. 41 (6) et (7).

#### Crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche

43.9 (1) La corporation qui est une corporation admissible à l'égard d'un ou de plusieurs contrats admissibles pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.2 à 43.8 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche pour l'année à l'égard des contrats.

#### Idem

(2) La corporation visée au paragraphe (1) qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1).

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Sous réserve du paragraphe (20), le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche d'une corporation admissible pour une année d'imposition correspond à la somme de tous les montants dont chacun concerne un contrat admissible égal à 20 pour cent du total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation aux termes du contrat au cours de l'année d'imposition mais après le 6 mai 1997, dans la mesure où aucun crédit d'impôt n'a été demandé aux termes du présent article pour une année d'imposition antérieure à l'égard des dépenses.

**Qualifying corporation**

(4) A corporation is a qualifying corporation for a taxation year in respect of an eligible contract with an eligible research institute if,

- (a) the corporation carries on business in Ontario in the taxation year through a permanent establishment in Ontario;
- (b) the corporation or a partnership of which it is a member, but not a specified member, entered into the contract with the eligible research institute;
- (c) the corporation is not connected in the taxation year to the eligible research institute that entered into the eligible contract or to any other eligible research institute that carries out the scientific research and experimental development that is to be performed under the eligible contract; and
- (d) the corporation, during the 24-month period prior to the date on which it or the partnership entered into the eligible contract, was not controlled directly or indirectly in any manner whatever,
  - (i) by a trust, if any of the capital or income beneficiaries of the trust is an eligible research institute referred to in clause (c), or
  - (ii) by a corporation carrying on a personal services business.

**Corporation connected to an eligible research institute**

(5) For the purposes of this section, a corporation is connected to an eligible research institute in a taxation year if, at any time during the term of the eligible contract with the eligible research institute, or during the 24 months before the contract was entered into,

- (a) the eligible research institute owned, directly or indirectly in any manner whatever, shares of the capital stock of the corporation that,
  - (i) carry more than 10 per cent of the voting rights attached to voting securities, within the meaning of the *Securities Act*, of the corporation, or
  - (ii) have a fair market value of more than 10 per cent of the fair market value of all of the issued shares of the capital stock of the corporation;
- (b) the eligible research institute and the corporation were members of the same partnership or did not deal at arm's length;
- (c) a partnership of which the eligible research institute is a member owned, directly or indirectly in any manner whatever, any of the shares of the corporation; or

**Corporation admissible**

(4) Une corporation est une corporation admissible pour une année d'imposition à l'égard d'un contrat admissible conclu avec un institut de recherche admissible si les conditions suivantes sont réunies :

- a) elle exploite une entreprise en Ontario pendant l'année d'imposition par le biais d'un établissement permanent situé en Ontario;
- b) elle-même ou une société en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé, mais non un associé déterminé, a conclu le contrat avec l'institut de recherche admissible;
- c) elle n'est pas rattachée, pendant l'année d'imposition, à l'institut de recherche admissible qui a conclu le contrat admissible ou à un autre institut de recherche admissible qui exerce des activités de recherche scientifique et de développement expérimental prévues par le contrat admissible;
- d) au cours de la période de 24 mois antérieure à la date à laquelle elle-même ou la société en nom collectif ou en commandite a conclu le contrat admissible, elle n'était contrôlée directement ou indirectement de quelque manière que ce soit :
  - (i) ni par une fiducie, si l'un ou l'autre des bénéficiaires du capital ou du revenu de la fiducie est un institut de recherche admissible visé à l'alinéa c),
  - (ii) ni par une corporation qui exploite une entreprise de prestation de services personnels.

**Corporation rattachée à un institut de recherche admissible**

(5) Aux fins du présent article, une corporation est rattachée à un institut de recherche admissible pendant une année d'imposition si, à un moment quelconque pendant la durée du contrat admissible conclu avec l'institut ou au cours de la période de 24 mois antérieure à la conclusion du contrat :

- a) soit l'institut de recherche admissible était, directement ou indirectement de quelque manière que ce soit, propriétaire d'actions du capital-actions de la corporation qui, selon le cas :
  - (i) représentent plus de 10 pour cent des voix rattachées aux valeurs mobilières avec droit de vote, au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de la corporation,
  - (ii) ont une juste valeur marchande de plus de 10 pour cent de la juste valeur marchande de toutes les actions émises du capital-actions de la corporation;
- b) soit l'institut de recherche admissible et la corporation étaient des associés de la même société en nom collectif ou en commandite ou elles avaient un lien de dépendance;
- c) soit une société en nom collectif ou en commandite dont l'institut de recherche admissible est un associé était, directement ou indirectement de quelque manière que ce soit, propriétaire d'actions de la corporation;



- (d) the corporation and the eligible research institute are connected under rules prescribed by the regulations.

#### Corporate partners

(6) If a corporation is a member, other than a specified member, of a partnership at the end of a fiscal period of the partnership in which the partnership would qualify for an Ontario business-research institute tax credit if the partnership were a corporation whose fiscal period was its taxation year, and if the corporation would be a qualifying corporation in respect of the eligible contract if it instead of the partnership had entered into the contract,

- (a) the portion of the qualified expenditures in respect of which the partnership would calculate the tax credit for the taxation year that may reasonably be considered to be the corporation's share of the qualified expenditures,
  - (i) shall be deemed to have been incurred by the corporation and shall be included in determining the total amount of the corporation's qualified expenditures in respect of the eligible contract for the taxation year in which the partnership's fiscal period ends, and
  - (ii) may be included in the determination of the amount of the corporation's Ontario business-research institute tax credit for the taxation year in which the partnership's fiscal period ends; and
- (b) the corporation's share of the qualified expenditures shall be the portion of the qualified expenditures that corresponds to the corporation's share of the income or loss of the partnership for the fiscal period of the partnership ending in the taxation year and, for the purpose of determining the corporation's share of the tax credit if the partnership has no income or loss for that fiscal period, the partnership's income for the fiscal period shall be deemed to be \$1,000,000.

#### Eligible contract

(7) For the purposes of this section, a contract entered into by a corporation or a partnership with an eligible research institute is an eligible contract if,

- (a) under the terms of the contract, the eligible research institute agrees to directly perform in Ontario scientific research and experimental development related to a business carried on in Canada by the corporation or partnership, as the case may be, and the corporation or partnership is entitled to exploit the results of the research and development carried out under the agreement; and
- (b) the contract is entered into after May 6, 1997 or, if the contract was entered into before May 7, 1997, the terms of the contract as they read on May 7, 1997 provide that the eligible research institute will

- d) soit la corporation et l'institut de recherche admissible sont rattachés aux termes des règles prescrites par les règlements.

#### Société en nom collectif ou en commandite

(6) Si une corporation est un associé autre qu'un associé déterminé d'une société en nom collectif ou en commandite à la fin d'un exercice financier de la société pendant lequel celle-ci serait admissible au crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche si elle était une corporation dont l'exercice financier coïncidait avec son année d'imposition et qu'elle était une corporation admissible à l'égard du contrat admissible si c'était elle, au lieu de la société, qui avait conclu le contrat :

- a) la portion des dépenses admissibles à l'égard de laquelle la société calculerait le crédit d'impôt pour l'année d'imposition qui peut raisonnablement être considérée comme la part, attribuable à la corporation, des dépenses admissibles :
  - (i) est réputée avoir été engagée par la corporation et entre dans la détermination du montant total de ses dépenses admissibles à l'égard du contrat admissible pour l'année d'imposition pendant laquelle se termine l'exercice financier de la société,
  - (ii) peut entrer dans la détermination du montant de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche pour l'année d'imposition pendant laquelle se termine l'exercice financier de la société;
- b) la part, attribuable à la corporation, des dépenses admissibles est la portion des dépenses admissibles qui correspondent à la part, attribuable à la corporation, du revenu ou de la perte de la société pour son exercice financier se terminant pendant l'année d'imposition et, pour déterminer la part, attribuable à la corporation, du crédit d'impôt si la société n'a aucun revenu ni aucune perte pour cet exercice, le revenu de la société pour l'exercice est réputé de 1 000 000 \$.

#### Contrat admissible

(7) Aux fins du présent article, un contrat conclu par une corporation ou une société en nom collectif ou en commandite avec un institut de recherche admissible est un contrat admissible si les conditions suivantes sont réunies :

- a) aux termes du contrat, l'institut de recherche admissible convient d'exercer directement en Ontario des activités de recherche scientifique et de développement expérimental se rapportant à une entreprise que la corporation ou la société, selon le cas, exploite au Canada, et celle-ci a le droit d'exploiter les résultats des activités de recherche et de développement exercées aux termes de l'accord;
- b) le contrat est conclu après le 6 mai 1997 ou, s'il a été conclu avant le 7 mai 1997, ses stipulations telles qu'elles existaient le 7 mai 1997 prévoient que l'institut de recherche admissible poursuivra

continue to carry out scientific research and experimental development under the contract until a date after May 6, 1999.

#### Exception, substituted contract

(8) Despite subsection (7), a contract entered into after May 6, 1997 that, but for this subsection, would be an eligible contract shall not be an eligible contract for the purposes of this section if the contract may reasonably be considered to require expenditures for scientific research and experimental development that were to be performed under a contract entered into before May 7, 1997 by the corporation or the partnership or by a person related to the corporation or partnership, as the case may be.

#### Qualified expenditure

(9) Except as otherwise provided in this section, an expenditure incurred under an eligible contract with an eligible research institute by a corporation that is a qualifying corporation in respect of the contract is a qualified expenditure under the contract to the extent that,

- (a) the expenditure, when it is made, is a payment of money made by the corporation to the eligible research institute under the terms of the contract;
- (b) the expenditure is incurred by the corporation in respect of scientific research and experimental development carried on in Ontario directly by the eligible research institute; and
- (c) it is an expenditure referred to in subparagraph 37 (1) (a) (i), (i.1) or (ii) of the *Income Tax Act*, (Canada) that would be a qualified expenditure within the meaning of subsection 127 (9) of that Act, other than an expenditure,
  - (i) that can reasonably be considered to fund the payment of salary or wages to an employee of the eligible research institute who is connected to the corporation making the expenditure, or
  - (ii) that is prescribed under the rules prescribed by the regulations.

#### Advance ruling required

(10) Despite subsection (9), an expenditure that would otherwise be a qualified expenditure of a corporation under this section shall be deemed not to be a qualified expenditure for the purposes of this section unless, before the corporation or partnership incurs the expenditure,

- (a) it has applied to the Minister in the manner and form approved by the Minister for a ruling with respect to the contract under which the expenditure is to be made, the proposed expenditures to be made under the contract and the arrangements between the parties to the contract and other persons;
- (b) it has provided all information specified by the Minister and any other relevant information and documentation that may be reasonably required by the Minister in connection with the application for the ruling; and

ses activités de recherche scientifique et de développement expérimental aux termes du contrat jusqu'à une date postérieure au 6 mai 1999.

#### Exception : contrat substitué

(8) Malgré le paragraphe (7), un contrat conclu après le 6 mai 1997 qui serait, si ce n'était du présent paragraphe, un contrat admissible n'est pas admissible aux fins du présent article s'il peut raisonnablement être considéré qu'il exigerait des dépenses pour des activités de recherche scientifique et de développement expérimental qui devaient être exercées aux termes d'un contrat conclu avant le 7 mai 1997 par la corporation ou la société ou par une personne qui lui est liée.

#### Dépense admissible

(9) Sauf disposition contraire du présent article, une dépense engagée aux termes d'un contrat admissible conclu avec un institut de recherche admissible, par une corporation qui est une corporation admissible à l'égard d'un contrat, est une dépense admissible aux termes du contrat dans la mesure où :

- a) lorsqu'elle est engagée, elle est un paiement que fait la corporation à l'institut de recherche admissible aux termes du contrat;
- b) elle est engagée par la corporation à l'égard des activités de recherche scientifique et de développement expérimental exercées en Ontario directement par l'institut de recherche admissible;
- c) il s'agit d'une dépense visée au sous-alinéa 37 (1) a) (i), (i.1) ou (ii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) qui serait une dépense admissible au sens du paragraphe 127 (9) de cette loi, à l'exception :
  - (i) soit d'une dépense qui peut raisonnablement être considérée comme finançant le traitement ou le salaire d'un employé de l'institut de recherche admissible qui est rattaché à la corporation qui engage la dépense,
  - (ii) soit d'une dépense qui est prescrite aux termes des règles prescrites par les règlements.

#### Décision par anticipation

(10) Malgré le paragraphe (9), une dépense qui serait par ailleurs une dépense admissible d'une corporation aux termes du présent article est réputée ne pas être une dépense admissible aux fins du présent article sauf si, avant que la corporation ou la société en nom collectif ou en commandite ne l'engage :

- a) la corporation ou la société demande au ministre, de la manière et sous la forme qu'il approuve, de rendre une décision à l'égard du contrat aux termes duquel la dépense doit être engagée, des dépenses projetées aux termes du contrat et des arrangements pris entre les parties au contrat et d'autres personnes;
- b) la corporation ou la société a fourni tous les renseignements précisés par le ministre et les autres renseignements et documents pertinents que le ministre peut raisonnablement exiger relativement à la demande de décision;



- (c) the Minister has given a ruling with respect to the contract, the proposed expenditures and whether the parties to the contract and other persons connected directly or indirectly to the arrangements in respect of the contract are considered to be conducting their business and affairs within the spirit and intent of this section at the time the ruling is given.

#### Expenditure under more than one contract

(11) If an expenditure will be applied under more than one contract, a ruling under subsection (10) must be obtained with respect to each of the contracts.

#### Expenditure before ruling obtained

(12) If a corporation or partnership incurs an expenditure under a contract before the Minister gives a ruling under subsection (10), and the Minister subsequently gives a favourable ruling, the expenditure shall be deemed, for the purposes of subsection (10) but not subsection (3), to have been made after the ruling was given if the corporation or partnership applies to the Minister for the ruling,

- (a) within 90 days after the later of,
  - (i) the day on which the contract was entered into, and
  - (ii) the day on which the *Tax Credits to Create Jobs Act, 1997* receives Royal Assent; or
- (b) no later than three years after the day on which the contract was entered into, and the Minister is satisfied that the corporation or partnership was unable to apply for the ruling at an earlier time through no fault of its own for reasons that were beyond its control.

#### Minister may dispense with requirement for ruling

(13) At any time after May 6, 2000, the Minister may give a direction that rulings no longer need to be obtained under this section in respect of contracts entered into after the date of the Minister's direction, if the Minister is satisfied that corporations, their officers, directors and shareholders, partnerships and their members and eligible research institutes are conducting their business and affairs in a manner that meets the spirit and intent of this section, and, subject to subsection (14), subsections (10) to (12) will not apply to qualified expenditures made under contracts entered into after the date of the Minister's direction.

#### Minister may reinstate ruling requirement

(14) The Minister may, at any time after giving a direction under subsection (13), revoke the direction and give a new direction that subsections (10) to (12) shall apply to qualified expenditures made under contracts entered into after the date of the new direction.

#### Publication

(15) The Minister shall publicize directions given under subsections (13) and (14), by bulletin or by any other

- c) le ministre a rendu sa décision à l'égard du contrat, des dépenses projetées et de la question de savoir si les parties au contrat et les autres personnes rattachées directement ou indirectement aux arrangements relatifs au contrat sont considérées comme exerçant leurs activités commerciales et dirigeant leurs affaires internes conformément à l'esprit et à l'objet du présent article au moment où la décision est rendue.

#### Dépense engagée aux termes de plus d'un contrat

(11) Si une dépense doit être engagée aux termes de plus d'un contrat, la décision visée au paragraphe (10) doit être obtenue à l'égard de chacun des contrats.

#### Dépense engagée avant l'obtention d'une décision

(12) Si la corporation ou la société en nom collectif ou en commandite engage une dépense aux termes d'un contrat avant que le ministre rende sa décision aux termes du paragraphe (10) et que celui-ci rend une décision favorable par la suite, la dépense est réputée, aux fins du paragraphe (10) mais non du paragraphe (3), avoir été engagée après que la décision a été rendue si la corporation ou la société présente sa demande au ministre :

- a) soit dans les 90 jours qui suivent le dernier en date des jours suivants :
  - (i) le jour où le contrat a été conclu,
  - (ii) le jour où la *Loi de 1997 accordant des crédits d'impôt pour créer des emplois* reçoit la sanction royale;
- b) soit au plus tard trois ans après le jour où le contrat a été conclu, pourvu que le ministre soit convaincu que la corporation ou la société n'était pas en mesure de présenter sa demande plus tôt sans que ce soit sa faute pour des motifs indépendants de sa volonté.

#### Dispense du ministre

(13) Après le 6 mai 2000, le ministre peut donner une directive selon laquelle il n'est plus nécessaire d'obtenir une décision aux termes du présent article à l'égard des contrats conclus après la date que porte sa directive, s'il est convaincu que les corporations, leurs dirigeants, administrateurs et actionnaires, les sociétés en nom collectif ou en commandite et leurs associés ainsi que les instituts de recherche admissibles exercent leurs activités commerciales et dirigent leurs affaires internes conformément à l'esprit et à l'objet du présent article. Sous réserve du paragraphe (14), les paragraphes (10) à (12) ne s'appliqueront alors pas aux dépenses admissibles engagées aux termes de contrats conclus après la date de la directive du ministre.

#### Rétablissement de l'exigence

(14) Le ministre peut révoquer toute directive qu'il donne en vertu du paragraphe (13) et en donner une nouvelle selon laquelle les paragraphes (10) à (12) s'appliquent aux dépenses admissibles engagées aux termes de contrats conclus après la date de la nouvelle directive.

#### Publication

(15) Le ministre annonce, par voie de bulletin ou par tout autre moyen de communication qui, à son avis,

means of communication that, in the opinion of the Minister, will bring the directions to the attention of those affected.

#### Reduction in amount of qualified expenditures

(16) The total of all qualified expenditures incurred by a corporation under an eligible contract shall be reduced by any contribution that the corporation, any shareholder of the corporation, any partnership of which the corporation is a member, any partner in that partnership or any person not dealing at arm's length with the corporation or a shareholder of the corporation has received, is entitled to receive or can reasonably be expected to receive from the eligible research institute that entered into the eligible contract, a person who performs scientific research and experimental development that is to be carried out under the contract or a person who does not deal at arm's length with either of them.

#### Exception

(17) Despite subsection (16), if under the terms of an eligible contract between an eligible research institute and a corporation or partnership, the eligible research institute directly funds part of the cost of performing the scientific research and experimental development that is to be carried out under the contract, the expenditures made by the institute in performing the scientific research and experimental development shall not be considered to be a contribution if,

- (a) the financial obligations of the corporation or partnership under the contract are not reduced by the amount of any expenditures made by the eligible research institute;
- (b) the expenditures made by the eligible research institute are not payments made to or at the direction of the corporation or partnership; and
- (c) there is an agreement in writing between the eligible research institute and all other persons who are parties to the eligible contract that provides the terms and conditions under which the eligible research institute would be entitled to recover the amount of its expenditures.

#### Same, transactions in the ordinary course of business

(18) Subsection (16) does not apply in respect of the provision of goods and services in the ordinary course of a business carried on by the corporation or partnership if,

- (a) in the case where the corporation or partnership, or another person who does not deal at arm's length with the corporation or partnership, acquires the goods or services, the price paid by the corporation, partnership or person for the goods or services is not less than their fair market value; and
- (b) in the case where the corporation or partnership, or another person who does not deal at arm's length with the corporation or partnership, is providing the goods or services,
  - (i) the price for the goods or services is not greater than their fair market value, and
  - (ii) the expenditures made to acquire the goods or services do not form part of the expenditures

permettra de les porter à l'attention des intéressés, les directives données en vertu des paragraphes (13) et (14).

#### Réduction du montant des dépenses admissibles

(16) Le total de toutes les dépenses admissibles engagées par la corporation aux termes d'un contrat admissible est réduit de toute contribution que la corporation, ses actionnaires, les sociétés en nom collectif ou en commandite dont elle est un associé, les associés de telles sociétés ou quiconque a un lien de dépendance avec la corporation ou un de ses actionnaires a reçue, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à recevoir de l'institut de recherche admissible qui a conclu le contrat admissible, d'une personne qui exerce des activités de recherche scientifique et de développement expérimental qui doivent être exécutées aux termes du contrat ou d'une personne qui a un lien de dépendance avec l'un ou l'autre.

#### Exception

(17) Malgré le paragraphe (16), si, aux termes d'un contrat admissible conclu entre un institut de recherche admissible et une corporation ou une société en nom collectif ou en commandite, l'institut de recherche admissible finance directement une partie du coût des activités de recherche et de développement expérimental prévues par le contrat, les dépenses qu'engage l'institut pour exercer ces activités ne doivent pas être considérées comme une contribution si les conditions suivantes sont réunies :

- a) les engagements financiers de la corporation ou de la société aux termes du contrat ne sont pas réduits du montant des dépenses qu'engage l'institut de recherche admissible;
- b) les dépenses qu'engage l'institut de recherche admissible ne sont pas des paiements faits à la corporation ou à la société, ou sur l'ordre de celle-ci;
- c) il existe une entente écrite entre l'institut de recherche admissible et les autres personnes qui sont parties au contrat admissibles qui prévoit les conditions dans lesquelles l'institut aurait le droit de recouvrer ses dépenses.

#### Idem : opérations dans le cours normal des activités

(18) Le paragraphe (16) ne s'applique pas à l'égard de la fourniture de biens et services dans le cours normal des activités de la corporation ou de la société en nom collectif ou en commandite dans les cas suivants :

- a) si la corporation ou la société, ou une autre personne qui a un lien de dépendance avec elle, fait l'acquisition de biens ou de services, le prix payé par la corporation, la société ou la personne pour les biens ou les services n'est pas inférieur à leur juste valeur marchande;
- b) si la corporation ou la société, ou une autre personne qui a un lien de dépendance avec elle, fournit les biens ou services :
  - (i) le prix des biens ou des services n'est pas supérieur à leur juste valeur marchande,
  - (ii) les dépenses engagées pour faire l'acquisition des biens ou des services ne font pas partie



made by the eligible research institute for scientific research and experimental development under the eligible contract.

#### Repayment of government assistance

(19) The total of all qualified expenditures made by a corporation for a taxation year under an eligible contract may include an amount that may reasonably be considered to be a repayment of government assistance made by the corporation during the taxation year, to the extent that the amount,

- (a) has not been repaid in a prior taxation year; and
- (b) can reasonably be considered to have reduced the amount of a Ontario business-research institute tax credit that would otherwise have been allowed to the corporation under this section in respect of the eligible contract.

#### Limit on amount of qualified expenditures

(20) The amount of qualified expenditures under an eligible contract with respect to which a corporation may claim a tax credit under this section shall not exceed the amount that may reasonably be considered to be the amount that would have been expended by the corporation if the corporation had carried out the scientific research and experimental development directly in the same circumstances and under the same conditions as the eligible research institute under the eligible contract.

#### Annual qualified expenditure limit

(21) No tax credit may be claimed by a corporation under this section for a taxation year in respect of qualified expenditures that exceed the corporation's qualified expenditure limit for the year as determined under the rules prescribed by the regulations.

#### Wholly owned and controlled non-profit subsidiaries of eligible research institutes

(22) An eligible research institute is deemed for the purposes of this section to carry out scientific research and experimental development that is carried out by a corporation that is a wholly-owned and controlled non-profit subsidiary of the eligible research institute, if the scientific research and experimental development activities are required to be carried out under an eligible contract entered into by the eligible research institute.

#### Subcontracts

(23) If an eligible research institute that has entered into an eligible contract with a corporation enters into a contract with another institute that is an eligible research institute or a specified person and under that second contract the other institute performs part of the scientific research and experimental development that is to be carried out under the eligible contract or the specified person carries out part of the work required to be carried out under the contract, the scientific research and experimental development carried out directly by the other institute or

des dépensés qu'engage l'institut de recherche admissible pour des activités de recherche scientifique et de développement expérimental aux termes du contrat admissible.

#### Remboursement d'une aide gouvernementale

(19) Le total de toutes les dépenses admissibles engagées par une corporation pour une année d'imposition aux termes d'un contrat admissible peut comprendre un montant qui peut raisonnablement être considéré comme un remboursement d'une aide gouvernementale effectué par la corporation pendant l'année, dans la mesure où ce montant :

- a) n'a pas été remboursé pendant une année d'imposition antérieure;
- b) peut raisonnablement être considéré comme ayant réduit le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche dont aurait pu par ailleurs se prévaloir la corporation en vertu du présent article à l'égard du contrat.

#### Plafond du montant des dépenses admissibles

(20) Le montant des dépenses admissibles engagées aux termes d'un contrat admissible à l'égard desquelles une corporation peut demander un crédit d'impôt en vertu du présent article ne doit pas dépasser le montant qui peut raisonnablement être considéré comme le montant que la corporation aurait dépensé si elle avait directement exercé les activités de recherche scientifique et de développement expérimental dans les mêmes circonstances et les mêmes conditions que l'institut de recherche admissible aux termes du contrat admissible.

#### Plafond des dépenses admissibles pour l'année

(21) Aucun crédit d'impôt ne peut être demandé par une corporation en vertu du présent article pour une année d'imposition à l'égard de dépenses admissibles qui dépassent le plafond de ses dépenses admissibles pour l'année, déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements.

#### Filiales sans but lucratif en propriété exclusive et sous le contrôle d'instituts de recherche admissibles

(22) Un institut de recherche admissible est réputé aux fins du présent article exercer des activités de recherche scientifique et de développement expérimental qui sont exercées par une corporation qui est une filiale sans but lucratif en propriété exclusive et sous le contrôle de l'institut si les activités sont prévues par un contrat admissible conclu par l'institut.

#### Contrats de sous-traitance

(23) Si l'institut de recherche admissible qui a conclu un contrat admissible avec une corporation conclut un contrat avec un autre institut qui est lui aussi un institut de recherche admissible ou avec une personne déterminée et qu'aux termes du second contrat l'autre institut exerce une partie des activités de recherche scientifique et de développement expérimental prévues par le contrat admissible ou que la personne déterminée effectue une partie des travaux qui y sont prévus, les activités de recherche scientifique et de développement expérimental

the work carried out by the specified person is deemed to be carried out directly by the eligible research institute under the eligible contract.

#### Deemed tax payment

(24) A corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which,

- (a) the corporation's business research-institute tax credit for the taxation year, exceeds,
- (b) the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

#### Time of deemed tax payment

(25) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (24) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year.

#### When employee connected to corporation

(26) For the purposes of this section, if an eligible research institute and a corporation have entered into an eligible contract, an employee of the eligible research institute is connected to the corporation in a taxation year of the corporation if, at any time during the term of the eligible contract or during the 24 months before the corporation entered into the eligible contract,

- (a) the employee or a person who does not deal at arm's length with the employee owned, directly or indirectly in any manner whatever, shares of the capital stock of the corporation that,
  - (i) carry more than 10 per cent of the voting rights attached to voting securities, within the meaning of the *Securities Act*, of the corporation, or
  - (ii) have a fair market value of more than 10 per cent of the fair market value of all of the issued shares of the capital stock of the corporation; or
- (b) the employee and the corporation are connected under rules prescribed by the regulations.

#### Same

(27) For the purposes of subsections (5) and (26), subsection 256 (1.4) of the *Income Tax Act* (Canada) applies with necessary modifications to determine the shares of the capital stock of a corporation that are deemed to be issued and outstanding and owned by a person and the person's relation to control of the corporation.

#### Interpretation

(28) For the purposes of determining if an expenditure would be a qualified expenditure within the meaning of

qu'exerce directement l'autre institut ou les travaux qu'effectue la personne déterminée sont réputés être exercés directement par l'institut de recherche admissible aux termes du contrat admissible.

#### Paieement réputé un paieement d'impôt

(24) Une corporation est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel :

- a) de son crédit d'impôt pour les entreprises parraissant des instituts de recherche pour l'année;
- sur :
- b) le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année.

#### Moment où le paieement est réputé effectué

(25) Une corporation est réputée effectuer le paieement visé au paragraphe (24) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition.

#### Cas où l'employé est rattaché à la corporation

(26) Aux fins du présent article, si un institut de recherche admissible et une corporation ont conclu un contrat admissible, un employé de l'institut est rattaché à la corporation pendant une année d'imposition de la corporation si, à un moment quelconque pendant la durée du contrat admissible ou au cours de la période de 24 mois antérieure à la conclusion du contrat admissible par la corporation :

- a) soit l'employé ou une personne qui a un lien de dépendance avec lui était, directement ou indirectement de quelque manière que ce soit, propriétaire d'actions du capital-actions de la corporation qui, selon le cas :
  - (i) représentent plus de 10 pour cent des voix rattachées aux valeurs mobilières avec droit de vote, au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de la corporation,
  - (ii) ont une juste valeur marchande de plus de 10 pour cent de la juste valeur marchande de toutes les actions émises du capital-actions de la corporation;
- b) soit l'employé et la corporation sont rattachés aux termes des règles prescrites par les règlements.

#### Idem

(27) Aux fins des paragraphes (5) et (26), le paragraphe 256 (1.4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique, avec les adaptations nécessaires, lorsqu'il s'agit de déterminer les actions du capital-actions d'une corporation qui sont réputées émises et en circulation et appartenir à une personne, et la position qu'occupe la personne relativement au contrôle de la corporation.

#### Interprétation

(28) Lorsqu'il s'agit de déterminer si une dépense constituerait une dépense admissible au sens du para-



subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this section,

- (a) a tax credit under this section or under section 43.3 shall be deemed not to be government assistance; and
- (b) the reference to “contract payment” in subsection 127 (18) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be deemed for the purposes of paragraph (h) of the definition of “qualified expenditure” in subsection 127 (9) of that Act to exclude payments prescribed by the regulations.

#### Definitions

(29) In this section,

“contribution” means, in respect of an eligible contract, an amount that is not excluded by the rules prescribed by the regulations and that is,

- (a) a payment in money, a transfer of ownership of a property, an assignment of the use of property or of a right to use a property or any other benefit or advantage in any other form or manner, other than a property resulting from scientific research and experimental development undertaken under the eligible contract,
- (b) a former, present or future right in the proceeds of disposition of part or all of the intellectual property arising from the scientific research and experimental development undertaken under the eligible contract,
- (c) a reimbursement, compensation or guarantee,
- (d) a loan or loan guarantee, or
- (e) an amount that is of a type prescribed in the regulations; (“contribution”)

“eligible research institute” means,

- (a) a university or college of applied arts and technology in Ontario, whose enrolment is counted for the purposes of calculating annual operating grants entitlements from the Government of Ontario,
- (b) an Ontario Centre of Excellence or a network of Centres of Excellence,
- (c) a non-profit organization that is prescribed by the regulations, is a member of a class of organizations that is prescribed by the regulations or meets the conditions prescribed by the regulations, or
- (d) a hospital research institute that meets the conditions prescribed by regulation; (“institut de recherche admissible”)

“government assistance” has the same meaning as in section 127 of the *Income Tax Act* (Canada), except that a tax credit under this section or section 43.3 shall be deemed not to be government assistance; (“aide gouvernementale”)

“specified person” means, in respect of a contract, a person who is a specified person under the rules prescribed by the regulations. (“personne déterminée”) 1997, c. 43, Sched. A, s. 23.

graphe 127 (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins du présent article :

- a) le crédit d'impôt prévu au présent article ou à l'article 43.3 est réputé ne pas être une aide gouvernementale;
- b) la mention de «paiement contractuel» au paragraphe 127 (18) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est réputée, aux fins de l'alinéa h) de la définition de «dépense admissible» au paragraphe 127 (9) de cette loi, exclure les paiements que prescrivent les règlements.

#### Définitions

(29) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«aide gouvernementale» S'entend au sens de l'article 127 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), sauf que le crédit d'impôt prévu au présent article ou à l'article 43.3 est réputé ne pas être une aide gouvernementale. («government assistance»)

«contribution» Relativement à un contrat admissible, s'entend d'un montant que n'exclut pas les règles prescrites par les règlements et qui constitue, selon le cas :

- a) le paiement d'une somme d'argent, le transfert de la propriété d'un bien, la cession de l'utilisation d'un bien ou d'un droit d'utilisation d'un bien ou tout autre avantage, sous quelque autre forme ou de quelque autre manière que ce soit, autre qu'un bien résultant d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental entreprises aux termes du contrat admissible;
- b) un droit, ancien, présent ou futur, sur le produit de la disposition de tout ou partie de la propriété intellectuelle découlant des activités de recherche scientifique et de développement expérimental entreprises aux termes du contrat admissible;
- c) un remboursement, une indemnité ou une garantie;
- d) un prêt ou une garantie d'emprunt;
- e) une somme d'un type prescrit par les règlements. («contribution»)

«institut de recherche admissible» S'entend de ce qui suit :

- a) une université ou un collège d'arts appliqués et de technologie de l'Ontario dont l'effectif entre dans le calcul des subventions de fonctionnement annuelles auxquelles il a droit;
- b) un Centre d'excellence de l'Ontario ou un réseau de centres d'excellence;
- c) un organisme sans but lucratif que prescrivent les règlements, qui est membre d'une catégorie d'organismes que prescrivent les règlements ou qui satisfait aux conditions que prescrivent les règlements;
- d) un institut de recherche hospitalière qui satisfait aux conditions que prescrivent les règlements. («eligible research institute»)

«personne déterminée» Relativement à un contrat, s'entend d'une personne qui est une personne déterminée

**Ontario production services tax credit**

**43.10** (1) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.2 to 43.9 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario production services tax credit for the taxation year. 1998, c. 5, s. 17.

**Same**

(2) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV of the Act an amount not exceeding the amount by which its Ontario production services tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1998, c. 5, s. 17.

**Amount of tax credit**

(3) The amount of a qualifying corporation's Ontario production services tax credit for a taxation year is the sum of the corporation's eligible credits for the taxation year in respect of eligible productions. 1998, c. 5, s. 17.

**Eligible credit**

(4) A qualifying corporation's eligible credit for a taxation year in respect of an eligible production is the total of,

- (a) 11 per cent of its qualifying Ontario labour expenditure in respect of the production for the taxation year; and
- (b) in the case of a regional Ontario production, 3 per cent of the portion of its Ontario labour expenditure in respect of the production for the taxation year, determined on the basis only of expenditures included in the Ontario labour expenditure in respect of the production incurred after May 2, 2000. 2000, c. 42, s. 18 (1).

**Exception**

(5) Despite subsection (4), a qualifying corporation's eligible credit for a taxation year in respect of an eligible production is nil if the corporation claims a tax credit for any taxation year under section 43.5 in respect of the production, unless no tax credit under section 43.5 in respect of the production is allowed. 1998, c. 5, s. 17.

**Application for certificate**

(6) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario production services tax credit under this section with respect to a particular production, a qualifying corporation shall apply to the Ontario Film Development Corporation, or to another person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, for certification that the production is an eligible production for the purposes of this section. 1998, c. 5, s. 17.

aux termes des règles prescrites par les règlements. («specified person») 1997, chap. 43, annexe A, art. 23.

**Crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production**

**43.10** (1) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.2 à 43.9 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production pour l'année. 1998, chap. 5, art. 17.

**Idem**

(2) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV de la Loi pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1998, chap. 5, art. 17.

**Montant du crédit d'impôt**

(3) Le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production d'une corporation admissible pour une année d'imposition est la somme de ses crédits autorisés concernant des productions admissibles pour l'année. 1998, chap. 5, art. 17.

**Crédit autorisé**

(4) Le crédit autorisé d'une corporation admissible à l'égard d'une production admissible pour une année d'imposition correspond au total des montants suivants :

- a) 11 pour cent de sa dépense de main-d'œuvre admissible en Ontario à l'égard de la production pour l'année;
- b) dans le cas d'une production régionale ontarienne, 3 pour cent de la partie de sa dépense de main-d'œuvre en Ontario pour la production pour l'année, calculée en fonction des dépenses incluses dans sa dépense de main-d'œuvre en Ontario engagée à l'égard de la production après le 2 mai 2000. 2000, chap. 42, par. 18 (1).

**Exception**

(5) Malgré le paragraphe (4), le crédit autorisé d'une corporation admissible concernant une production admissible pour une année d'imposition est nul si la corporation demande un crédit d'impôt pour une année d'imposition en vertu de l'article 43.5 à l'égard de la production, à moins qu'aucun crédit d'impôt prévu à cet article ne lui soit accordé pour la production. 1998, chap. 5, art. 17.

**Demande de certificat**

(6) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l'égard d'un crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production aux termes du présent article à l'égard d'une production donnée, une corporation admissible demande à la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou à la personne que désigne le ministre des Affaires civiles, de la Culture et des Loisirs un certificat attestant que la production est une



**Same**

(7) A qualifying corporation that applies for certification shall provide the information specified for the purposes of this section by the Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation to the person who specified that it be provided. 1998, c. 5, s. 17.

**Certificate**

(8) The Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation shall issue to the qualifying corporation a certificate and any amended certificates,

- (a) if the particular production is an eligible production for the purposes of this section; and
- (b) if the qualifying corporation,
  - (i) has not claimed a tax credit in respect of the production under section 43.5, or
  - (ii) has claimed a tax credit in respect of the production under section 43.5 which was not allowed on assessment or reassessment by the Minister, and the corporation has not objected to the assessment or reassessment on the issue of the disallowance of the tax credit under section 43.5 in respect of the production. 1998, c. 5, s. 17.

**Same**

(9) Each certificate issued under subsection (8) must certify that the particular production is an eligible production for the purposes of this section and certify the estimated amount of the corporation's eligible credit for the production for the purposes of this section. 1998, c. 5, s. 17.

**Certificate to be delivered with return**

(10) In order to deduct or claim an amount under this section for a taxation year in respect of a particular production, a qualifying corporation must deliver to the Minister with its return for the taxation year the certificate most recently issued in respect of the production or a certified copy of the certificate. 1998, c. 5, s. 17.

**Deemed tax payment**

(11) A qualifying corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation not exceeding the amount, if any, by which the corporation's Ontario production services tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year. 1998, c. 5, s. 17.

**Time of deemed payment**

(12) A qualifying corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (11) and the Minis-

tration admissible aux fins du présent article. 1998, chap. 5, art. 17.

**Idem**

(7) La corporation admissible qui demande un certificat fournit, à la personne qui les demande, les renseignements que la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiles, de la Culture et des Loisirs précise aux fins du présent article. 1998, chap. 5, art. 17.

**Certificat**

(8) La Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiles, de la Culture et des Loisirs délivre à la corporation admissible un certificat et tout certificat modifié :

- a) d'une part, si la production donnée est une production admissible aux fins du présent article;
- b) d'autre part, si la corporation admissible :
  - (i) soit n'a pas demandé de crédit d'impôt à l'égard de la production en vertu de l'article 43.5,
  - (ii) soit a demandé, en vertu de l'article 43.5, un crédit d'impôt à l'égard de la production qui ne lui a pas été accordé par suite d'une cotisation ou d'une nouvelle cotisation établie par le ministre et à laquelle la corporation n'a pas présenté d'opposition fondée sur le refus du crédit d'impôt prévu à cet article à l'égard de la production. 1998, chap. 5, art. 17.

**Idem**

(9) Chaque certificat délivré aux termes du paragraphe (8) atteste que la production donnée est une production admissible aux fins du présent article et précise le montant estimatif du crédit autorisé de la corporation à l'égard de la production aux fins du présent article. 1998, chap. 5, art. 17.

**Remise du certificat avec la déclaration**

(10) Pour pouvoir déduire ou demander un montant aux termes du présent article pour une année d'imposition à l'égard d'une production donnée, une corporation admissible doit remettre au ministre, avec sa déclaration pour l'année, le plus récent certificat qui a été délivré à l'égard de la production ou sa copie certifiée conforme. 1998, chap. 5, art. 17.

**Paiement réputé un paiement d'impôt**

(11) Une corporation admissible est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année. 1998, chap. 5, art. 17.

**Moment où le paiement est réputé effectué**

(12) Une corporation admissible est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (11) et le ministre est réputé

ter shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1998, c. 5, s. 17.

#### Revocation of certificate

(13) A certificate or amended certificate issued under subsection (8) may be revoked,

- (a) if an omission or incorrect statement was made for the purpose of obtaining the certificate;
- (b) if the production is not an eligible production;
- (c) if the corporation to which the certificate is issued is not a qualifying corporation; or
- (d) if a certificate in respect of the production is issued to the corporation under subsection 43.5 (9). 1998, c. 5, s. 17.

#### Same

(14) A certificate that is revoked shall be deemed never to have been issued. 1998, c. 5, s. 17.

#### Application

(15) This section applies with respect to qualifying Ontario labour expenditures incurred after October 31, 1997. 1998, c. 5, s. 17.

#### Definitions

(16) In this section,

“eligible production” means a film or television production that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“production admissible”)

“qualifying corporation” means a corporation that satisfies the conditions prescribed by the regulations; (“corporation admissible”)

“qualifying Ontario labour expenditure” means the amount determined under the rules prescribed by the regulations; (“dépense de main-d’oeuvre admissible en Ontario”)

“regional Ontario production” has the meaning given to that expression in subsection 43.5 (19) if the reference to “eligible Ontario production” in that definition were read as a reference to an “eligible production”. (“production régionale ontarienne”) 1998, c. 5, s. 17; 2000, c. 42, s. 18 (2).

#### Ontario interactive digital media tax credit

**43.11** (1) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for the taxation year, after making all deductions claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.2 to 43.10 for the taxation year, an amount not exceeding the amount of its Ontario interactive digital media tax credit for the taxation year. 1998, c. 34, s. 42.

#### Same

(2) A corporation that is a qualifying corporation for a taxation year and complies with the requirements of this

l’affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l’alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l’année d’imposition. 1998, chap. 5, art. 17.

#### Révocation du certificat

(13) Un certificat ou un certificat modifié délivré aux termes du paragraphe (8) peut être révoqué si, selon le cas :

- a) une omission ou une affirmation inexacte a été faite en vue de l’obtenir;
- b) la production n’est pas une production admissible;
- c) la corporation à laquelle le certificat est délivré n’est pas une corporation admissible;
- d) un certificat concernant la production est délivré à la corporation aux termes du paragraphe 43.5 (9). 1998, chap. 5, art. 17.

#### Idem

(14) Le certificat qui est révoqué est réputé ne jamais avoir été délivré. 1998, chap. 5, art. 17.

#### Champ d’application

(15) Le présent article s’applique à l’égard des dépenses de main-d’oeuvre admissibles en Ontario engagées après le 31 octobre 1997. 1998, chap. 5, art. 17.

#### Définitions

(16) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«corporation admissible» Corporation qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («qualifying corporation»)

«dépense de main-d’oeuvre admissible en Ontario» Le montant déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements. («qualifying Ontario labour expenditure»)

«production admissible» Production cinématographique ou télévisuelle qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («eligible production»)

«production régionale ontarienne» S’entend au sens du paragraphe 43.5 (19) si la mention de «production ontarienne admissible» dans cette définition s’interprétait comme une mention de «production admissible». («regional Ontario production») 1998, chap. 5, art. 17; 2000, chap. 42, par. 18 (2).

#### Crédit d’impôt de l’Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques

**43.11** (1) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d’imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l’année, après avoir fait toutes les déductions qu’elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.2 à 43.10 pour l’année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d’impôt de l’Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques pour l’année. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Idem

(2) La corporation qui est une corporation admissible pour une année d’imposition et qui satisfait aux exigences



section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV of the Act an amount not exceeding the amount by which its Ontario interactive digital media tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1). 1998, c. 34, s. 42.

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a qualifying corporation's Ontario interactive digital media tax credit for a taxation year is 20 per cent of the corporation's qualifying expenditure for the taxation year. 1998, c. 34, s. 42; 2000, c. 42, s. 19 (1).

#### Qualifying expenditure

(4) The qualifying expenditure of a qualifying corporation for a taxation year is the total of its eligible labour expenditure and eligible marketing and distribution expenditure for eligible products for the taxation year. 2000, c. 42, s. 19 (2).

#### Eligible labour expenditure

(5) A qualifying corporation's eligible labour expenditure for an eligible product for a taxation year is equal to the amount, if any, by which the sum of "A" and "B" exceeds "C",

where,

"A" is the Ontario labour expenditure incurred by the qualifying corporation in the taxation year for the eligible product,

"B" is the amount, if any, by which the total of all amounts each of which is the Ontario labour expenditure incurred by the qualifying corporation in a prior taxation year for the eligible product, to the extent that it is incurred in the 24-month period ending immediately before the month in which the eligible product is completed, exceeds the total of all amounts each of which is the eligible labour expenditure for the eligible product that was included in the determination of the amount of the qualifying corporation's tax credit under this section for a prior taxation year, and

"C" is the total of all government assistance, if any, in respect of the Ontario labour expenditure for the eligible product that, at the time the qualifying corporation's return is required to be delivered under subsection 75 (1) for the taxation year, the qualifying corporation or any other person or partnership has received, is entitled to receive or can reasonably be expected to receive, to the extent the government assistance has not been repaid pursuant to a legal obligation to do so. 1998, c. 34, s. 42.

#### Eligible marketing and distribution expenditure

(5.1) The eligible marketing and distribution expenditure of a qualifying corporation for an eligible product for

du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV de la présente loi pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt de l'Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1). 1998, chap. 34, art. 42.

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques d'une corporation admissible pour une année d'imposition correspond à 20 pour cent de sa dépense admissible pour l'année. 1998, chap. 34, art. 42; 2000, chap. 42, par. 19 (1).

#### Dépense admissible

(4) La dépense admissible d'une corporation admissible pour une année d'imposition correspond au total de sa dépense de main-d'œuvre autorisée et de sa dépense de commercialisation et de distribution autorisée à l'égard de produits admissibles pour l'année. 2000, chap. 42, par. 19 (2).

#### Dépense de main-d'œuvre autorisée

(5) La dépense de main-d'œuvre autorisée d'une corporation admissible à l'égard d'un produit admissible pour une année d'imposition est égale à l'excédent éventuel de la somme des éléments «A» et «B» sur l'élément «C», où :

«A» représente la dépense de main-d'œuvre en Ontario engagée par la corporation à l'égard du produit admissible pendant l'année;

«B» représente l'excédent éventuel du total de tous les montants dont chacun représente la dépense de main-d'œuvre en Ontario engagée par la corporation à l'égard du produit admissible pendant une année d'imposition antérieure, dans la mesure où elle est engagée au cours de la période de 24 mois qui se termine immédiatement avant le mois au cours duquel le produit admissible est terminé, sur le total de tous les montants dont chacun représente la dépense de main-d'œuvre autorisée à l'égard du produit admissible qui entraine dans le calcul du crédit d'impôt de la corporation admissible aux termes du présent article pour une année antérieure;

«C» représente le total de toute l'aide gouvernementale éventuelle accordée à l'égard de la dépense de main-d'œuvre en Ontario que, au moment où la déclaration de la corporation admissible doit être remise aux termes du paragraphe 75 (1) pour l'année d'imposition, la corporation admissible ou une autre personne ou société en nom collectif ou en commandite a reçue, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s'attendre à recevoir, dans la mesure où l'aide n'a pas été remboursée conformément à une obligation légale de le faire. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Dépense de commercialisation et de distribution autorisée

(5.1) La dépense de commercialisation et de distribution autorisée d'une corporation admissible à l'égard d'un

a taxation year is the amount that is the lesser of “A” and “B” where,

“A” is the amount, if any, by which \$100,000 exceeds the total of all amounts, if any, each of which is the corporation’s eligible marketing and distribution expenditure for the eligible product that was included in the determination of the corporation’s tax credit under this section for a prior taxation year, and

“B” is the amount calculated under subsection (5.2). 2000, c. 42, s. 19 (3).

#### Same

(5.2) The variable “B” in subsection (5.1) is the amount calculated using the formula,

$$C - (D + E + F)$$

in which,

“C” is the total of all amounts, if any, each of which is a marketing and distribution expenditure in respect of the eligible product incurred by the qualifying corporation in the taxation year or in a prior taxation year that was incurred,

- (a) in the month in which the eligible product is completed, and
- (b) in the period of 24 months before, or in the period of 12 months after, the month in which the eligible product is completed,

“D” is the total amount of all government assistance, if any, for the marketing and distribution expenditures described in the definition of “C” for the eligible product that, when the qualifying corporation’s return is required to be delivered under subsection 75 (1) for the taxation year, the qualifying corporation or any other person or partnership has received, is entitled to receive or can reasonably expect to receive, to the extent that the government assistance has not been repaid pursuant to a legal obligation to do so,

“E” is the total of all amounts, if any, each of which is an eligible marketing and distribution expenditure for the eligible product that was included in the determination of the qualifying corporation’s tax credit under this section for a prior taxation year, and

“F” is the total of all marketing and distribution expenditures described in the definition of “C” for the eligible product that are Ontario labour expenditures. 2000, c. 42, s. 19 (3).

#### Application for certificate

(6) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario interactive digital media tax credit under this section for a taxation year, a qualifying corporation shall apply to the Ontario Film Development Corporation, or to another person designated by the Min-

produit admissible pour une année d’imposition correspond au moindre de «A» et de «B», où :

«A» représente l’excédent éventuel de 100 000 \$ sur le total des montants éventuels dont chacun représente la dépense de commercialisation et de distribution autorisée de la corporation à l’égard du produit admissible qui est entrée dans le calcul du crédit d’impôt de la corporation aux termes du présent article pour une année antérieure;

«B» représente le montant calculé aux termes du paragraphe (5.2). 2000, chap. 42, par. 19 (3).

#### Idem

(5.2) L’élément «B» au paragraphe (5.1) correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$C - (D + E + F)$$

où :

«C» représente le total des montants éventuels dont chacun représente une dépense de commercialisation et de distribution que la corporation admissible a engagée à l’égard du produit admissible pendant l’année d’imposition ou une année antérieure :

- a) au cours du mois pendant lequel le produit admissible est achevé,
- b) dans la période de 24 mois qui se termine avant le mois au cours duquel le produit admissible est terminé ou dans celle de 12 mois qui suit ce mois;

«D» représente le total de toute l’aide gouvernementale éventuelle qui est accordée à l’égard des dépenses de commercialisation et de distribution visées à la définition de l’élément «C» pour le produit admissible et que, lorsque la déclaration de la corporation admissible doit être remise aux termes du paragraphe 75 (1) pour l’année d’imposition, la corporation admissible ou une autre personne ou société en nom collectif ou en commandite a reçue, a le droit de recevoir ou peut raisonnablement s’attendre à recevoir, dans la mesure où l’aide n’a pas été remboursée conformément à une obligation légale de le faire;

«E» représente le total des montants éventuels dont chacun représente une dépense de commercialisation et de distribution autorisée pour le produit admissible qui est entrée dans le calcul du crédit d’impôt de la corporation admissible aux termes du présent article pour une année d’imposition antérieure;

«F» représente le total de toutes les dépenses de commercialisation et de distribution visées à la définition de l’élément «C» pour le produit admissible qui sont des dépenses de main-d’œuvre en Ontario. 2000, chap. 42, par. 19 (3).

#### Demande d’attestation

(6) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l’égard du crédit d’impôt de l’Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques en vertu du présent article pour une année d’imposition, la corporation admissible demande à la Société de développement de



ister of Citizenship, Culture and Recreation, for certification of its eligible products for the purposes of this section. 1998, c. 34, s. 42.

#### Same

(7) A qualifying corporation that applies for certification shall provide the information specified for the purposes of this section by the Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation to the person who specified that it be provided. 1998, c. 34, s. 42.

#### Certificate

(8) If a qualifying corporation provides the information in accordance with subsection (7) in respect of its eligible products for a taxation year, the Ontario Film Development Corporation or the person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation shall issue a certificate, and any amended certificates it considers appropriate, to the qualifying corporation with respect to its eligible products for the taxation year, certifying in respect of each eligible product,

- (a) that the product is an eligible product for the purposes of this section; and
- (b) the estimated amount of the corporation's tax credit under this section applicable to the product. 1998, c. 34, s. 42.

#### Certificate to be delivered with return

(9) In order to deduct or claim an amount under this section for a taxation year, a qualifying corporation must deliver to the Minister with its return for the taxation year the certificate for the taxation year that is most recently issued under subsection (8), or a certified copy of the certificate. 1998, c. 34, s. 42.

#### Deemed tax payment

(10) A qualifying corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation not exceeding the amount, if any, by which "A" exceeds "B",

where,

"A" is its Ontario interactive digital media tax credit for the taxation year, and

"B" is the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year. 1998, c. 34, s. 42.

#### Time of deemed payment

(11) A qualifying corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (10) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1998, c. 34, s. 42.

l'industrie cinématographique ontarienne ou à la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs d'attester que ses produits sont des produits admissibles aux fins du présent article. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Idem

(7) La corporation admissible qui demande une attestation fournit, à la personne qui les demande, les renseignements que la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs précise aux fins du présent article. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Attestation

(8) Si la corporation admissible fournit les renseignements visés au paragraphe (7) sur ses produits admissibles pour une année d'imposition, la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs lui délivre, à l'égard de ses produits admissibles pour une année d'imposition, une attestation, et toutes les attestations modifiées qu'elle estime nécessaires, portant, à l'égard de chaque produit admissible :

- a) d'une part, qu'il s'agit d'un produit admissible aux fins du présent article;
- b) d'autre part, le montant estimatif du crédit d'impôt auquel la corporation a droit aux termes du présent article à l'égard de ce produit. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Remise de l'attestation avec la déclaration

(9) Pour pouvoir déduire ou demander un montant aux termes du présent article pour une année d'imposition, la corporation admissible remet au ministre, la dernière attestation délivrée aux termes du paragraphe (8), ou une copie certifiée conforme, en même temps que sa déclaration pour l'année. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Paiement réputé un paiement d'impôt

(10) Une corporation admissible est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d'imposition un montant qu'elle demande et qui ne dépasse pas l'excédent éventuel de l'élément «A» sur l'élément «B», où :

«A» représente son crédit d'impôt de l'Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques pour l'année;

«B» représente le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année. 1998, chap. 34, art. 42.

#### Moment où le paiement est réputé effectué

(11) Une corporation admissible est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (10) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition. 1998, chap. 34, art. 42.

**Revocation of certificate**

(12) A certificate or amended certificate issued under subsection (8) may be revoked,

- (a) if an omission or incorrect statement was made and it is reasonable to believe that, if the omitted information had been disclosed or if the person issuing the certificate had known that the statement was incorrect, he or she would not have issued the certificate;
- (b) if none of the products in respect of which the certificate is issued is an eligible product; or
- (c) if the corporation to which the certificate is issued is not a qualifying corporation. 1998, c. 34, s. 42.

**Same**

(13) A certificate that is revoked shall be deemed never to have been issued. 1998, c. 34, s. 42.

**Application**

(14) This section applies with respect to expenditures incurred after June 30, 1998 that are included in the Ontario labour expenditure for an eligible product. 1998, c. 34, s. 42.

**Same, expenditures after May 2, 2000**

(14.1) This section, as it reads on May 3, 2000, applies with respect to expenditures incurred after May 2, 2000 that are included in the eligible marketing and distribution expenditure of a qualifying corporation for an eligible product and with respect to expenditures incurred after June 30, 1998 that are included in the Ontario labour expenditure of a qualifying corporation for an eligible product. 2000, c. 42, s. 19 (3).

**Definitions**

(15) In this section,

“eligible product” means a product that satisfies the conditions prescribed by the regulations and for which, in the opinion of the Ontario Film Development Corporation or, if another person is designated under subsection (6), in the opinion of that person, public financial support would not be contrary to public policy; (“produit admissible”)

“government assistance” means assistance from a government, municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax and investment allowance, but not including a tax credit under this section; (“aide gouvernementale”)

“marketing and distribution expenditure” means the amount determined under the rules prescribed by the regulations; (“dépense de commercialisation et de distribution”)

“Ontario labour expenditure” means the amount determined under the rules prescribed by the regulations; (“dépense de main-d’oeuvre en Ontario”)

**Révocation de l’attestation**

(12) L’attestation ou l’attestation modifiée délivrée aux termes du paragraphe (8) peut être révoquée dans l’un ou l’autre des cas suivants :

- a) une omission ou une affirmation inexacte a été faite et il est raisonnable de croire que, si les renseignements omis avaient été divulgués ou si la personne qui a délivré l’attestation avait su que l’affirmation était inexacte, elle n’aurait pas délivré l’attestation;
- b) aucun des produits à l’égard desquels l’attestation est délivrée n’est un produit admissible;
- c) la corporation à laquelle l’attestation est délivrée n’est pas une corporation admissible. 1998, chap. 34, art. 42.

**Idem**

(13) L’attestation qui est révoquée est réputée ne jamais avoir été délivrée. 1998, chap. 34, art. 42.

**Champ d’application**

(14) Le présent article s’applique à l’égard des dépenses engagées après le 30 juin 1998 qui sont comprises dans la dépense de main-d’oeuvre en Ontario pour un produit admissible. 1998, chap. 34, art. 42.

**Idem : dépenses engagées après le 2 mai 2000**

(14.1) Le présent article, tel qu’il existe le 3 mai 2000, s’applique à l’égard des dépenses engagées après le 2 mai 2000 qui sont incluses dans la dépense de commercialisation et de distribution autorisée d’une corporation admissible pour un produit admissible et à l’égard des dépenses engagées après le 30 juin 1998 qui sont incluses dans la dépense de main-d’oeuvre en Ontario d’une corporation admissible pour un produit admissible. 2000, chap. 42, par. 19 (3).

**Définitions**

(15) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«aide gouvernementale» Aide reçue d’un gouvernement, d’une municipalité ou d’une autre administration sous n’importe quelle forme, notamment sous forme de prime, de subvention, de prêt à remboursement conditionnel, de déduction de l’impôt et d’allocation de placement, à l’exclusion du crédit d’impôt prévu au présent article. («government assistance»)

«corporation admissible» Corporation canadienne qui répond aux critères suivants :

- a) elle met au point un produit admissible dans un établissement permanent situé en Ontario qu’elle exploite;
- b) elle n’est pas contrôlée directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, par une ou plusieurs corporations dont tout ou partie du revenu imposable est exonéré de l’impôt prévu à la présente partie ou à la partie I de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada);
- c) elle n’est pas une corporation qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par les



“qualifying corporation” means a Canadian corporation,

- (a) that develops an eligible product at a permanent establishment in Ontario operated by it,
- (b) that is not controlled directly or indirectly in any manner by one or more corporations all or part of whose taxable income is exempt from tax under this Part or Part I of the *Income Tax Act* (Canada),
- (c) that is not a prescribed labour-sponsored venture capital corporation under the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), and
- (d) that is not a corporation to which subsection 57.2 (1) would apply for the immediately preceding taxation year,
  - (i) if the references to \$5 million in clause 57.2 (1) (a) and in subclause 57.2 (1) (c) (i) were read as \$10 million, and
  - (ii) if the references to \$10 million in clause 57.2 (1) (b) and in subclause 57.2 (1) (c) (ii) were read as \$20 million. (“corporation admissible”) 1998, c. 34, s. 42; 2000, c. 42, s. 19 (4).

#### Ontario sound recording tax credit

43.12 (1) A corporation that is an eligible sound recording company for a taxation year and complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable under this Part for a taxation year, after making all the deductions for the taxation year claimed under sections 39, 40, 41, 43 and 43.3 to 43.11, an amount not exceeding the amount of its Ontario sound recording tax credit for the taxation year.

#### Same

(2) A corporation referred to in subsection (1) that complies with the requirements of this section may deduct from its tax otherwise payable for the year under Parts III and IV an amount not exceeding the amount by which its Ontario sound recording tax credit for the taxation year exceeds the maximum amount, if any, deductible by the corporation for the year under subsection (1).

#### Amount of tax credit

(3) The amount of a corporation's Ontario sound recording tax credit for a taxation year is the sum of all amounts, each of which is in respect of an eligible Canadian sound recording in relation to which the corporation is an eligible sound recording company and each of which is equal to the lesser of “A” and “B”,

where,

“A” is 20 per cent of the qualifying expenditures incurred by the corporation after January 1, 1999 and before the end of the taxation year in respect of

règlements pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);

- d) elle n'est pas une corporation à laquelle s'appliquerait le paragraphe 57.2 (1) pour l'année d'imposition précédente si :
  - (i) d'une part, la mention de 5 000 000 \$ à l'alinéa 57.2 (1) a) et au sous-alinéa 57.2 (1) c) (i) était la mention de 10 000 000 \$,
  - (ii) d'autre part, la mention de 10 000 000 \$ à l'alinéa 57.2 (1) b) et au sous-alinéa 57.2 (1) c) (ii) était la mention de 20 000 000 \$. (“qualifying corporation”)

«dépense de commercialisation et de distribution» Le montant calculé aux termes des règles que prescrivent les règlements. («marketing and distribution expenditure»)

«dépense de main-d'oeuvre en Ontario» Le montant déterminé selon les règles prescrites par les règlements. («Ontario labour expenditure»)

«produit admissible» Produit qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements et à l'égard duquel la Société de développement de l'industrie cinématographique ontarienne ou, le cas échéant, la personne désignée aux termes du paragraphe (6) est d'avis qu'il n'est pas contraire à l'intérêt public d'accorder une aide financière publique. («eligible product») 1998, chap. 34, art. 42; 2000, chap. 42, par. 19 (4).

#### Crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore

43.12 (1) La corporation qui est une société d'enregistrement sonore admissible pour une année d'imposition et qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour l'année, après avoir fait toutes les déductions qu'elle demande aux termes des articles 39, 40, 41, 43 et 43.3 à 43.11 pour l'année, un montant qui ne dépasse pas celui de son crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore pour l'année.

#### Idem

(2) La corporation visée au paragraphe (1) qui satisfait aux exigences du présent article peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes des parties III et IV pour l'année un montant qui ne dépasse pas l'excédent de son crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore pour l'année sur le montant maximal éventuel qu'elle peut déduire pour l'année en vertu du paragraphe (1).

#### Montant du crédit d'impôt

(3) Le montant du crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore d'une corporation pour une année d'imposition est la somme de tous les montants dont chacun concerne un enregistrement sonore canadien admissible relativement auquel la corporation est une société d'enregistrement sonore admissible et dont chacun correspond au moindre des éléments «A» et «B», où :

«A» représente 20 pour cent des dépenses admissibles que la corporation a engagées à l'égard de l'enregistrement après le 1<sup>er</sup> janvier 1999 mais avant la

the recording to the extent that the expenditures were not included in determining the amount of the corporation's available tax credit under this section for a prior taxation year, and

“B” is an amount calculated in the manner prescribed by the regulations for the purposes of this subsection.

#### Corporate partner

(4) If a corporation is a member of a partnership at the end of a fiscal period of the partnership in which the partnership would qualify for an Ontario sound recording tax credit in respect of one or more eligible Canadian sound recordings if the partnership were a corporation whose fiscal period was its taxation year, and if the corporation would be an eligible sound recording company for the taxation year in relation to the eligible Canadian sound recordings, the portion of the Ontario sound recording tax credit to which the partnership would be entitled if it were a corporation that may reasonably be considered to be the corporation's share may be included in determining the amount of the corporation's Ontario sound recording tax credit for the corporation's taxation year.

#### Limited partner

(5) Despite subsection (4), a limited partner's share of an Ontario sound recording tax credit to which a partnership would be entitled if it were a corporation shall be deemed to be nil.

#### Application for certificate

(6) In order to be eligible to deduct or claim an amount in respect of an Ontario sound recording tax credit under this section in respect of a sound recording, a corporation shall apply to a person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation for certification that the sound recording is an eligible Canadian sound recording and that the corporation is an eligible sound recording company for the taxation year in relation to the eligible Canadian sound recording for the purposes of this section.

#### Same

(7) A corporation that applies for certification under this section shall provide to the designated person the information the designated person specifies for the purposes of making the determinations required under subsection (6).

#### Certificate

(8) If the particular sound recording is an eligible Canadian sound recording for the purposes of this section and the corporation is an eligible sound recording company for the taxation year in relation to the recording, the designated person shall issue to the corporation a certificate so certifying.

#### No deduction or claim unless certificate delivered

(9) No amount may be deducted or claimed under this section for a taxation year in respect of a sound recording unless the corporation delivers to the Minister with its return under section 75 for the taxation year the certificate

fin de l'année d'imposition, dans la mesure où ces dépenses n'entraient pas dans le calcul du crédit d'impôt dont la société pouvait se prévaloir en vertu du présent article pour une année antérieure;

«B» représente un montant calculé de la manière prescrite par les règlements aux fins du présent paragraphe.

#### Société en nom collectif ou en commandite

(4) Si une corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite à la fin d'un exercice financier au cours duquel la société aurait droit à un crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore à l'égard d'un ou de plusieurs enregistrements sonores canadiens admissibles si elle était une corporation dont l'exercice financier coïncidait avec son année d'imposition et si la corporation est une société d'enregistrement sonore admissible pour l'année d'imposition relativement aux enregistrements sonores canadiens admissibles, la portion du crédit d'impôt auquel la société aurait droit si elle était une corporation, qui peut raisonnablement être considérée comme la part du crédit attribuable à la corporation, peut entrer dans la détermination du montant de son crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore pour son année d'imposition.

#### Commanditaire

(5) Malgré le paragraphe (4), est réputée nulle la part, attribuable à l'associé qui est un commanditaire, du crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore auquel une société en commandite aurait droit si elle était une corporation.

#### Demande d'attestation

(6) Pour pouvoir déduire ou demander un montant à l'égard du crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore en vertu du présent article à l'égard d'un enregistrement sonore, la corporation demande, à la personne que désigne le ministre des Affaires civiques, de la Culture et des Loisirs, d'attester que l'enregistrement est un enregistrement sonore canadien admissible et qu'elle est une société d'enregistrement sonore admissible pour l'année d'imposition relativement à cet enregistrement aux fins du présent article.

#### Idem

(7) La corporation qui demande une attestation aux termes du présent article fournit à la personne désignée les renseignements qu'elle précise aux fins des attestations prévues au paragraphe (6).

#### Attestation

(8) Si c'est le cas, la personne désignée délivre à la corporation une attestation portant que l'enregistrement sonore donné est un enregistrement sonore canadien admissible aux fins du présent article et que la corporation est une société d'enregistrement sonore admissible pour l'année d'imposition relativement à cet enregistrement.

#### Aucune déduction ni demande de crédit sans attestation

(9) La corporation ne peut déduire ou demander un montant pour une année d'imposition en vertu du présent article à l'égard d'un enregistrement sonore que si elle joint à la déclaration qu'elle remet au ministre aux termes



issued under this section in respect of the sound recording, or a certified copy of the certificate.

#### Revocation of certificate

(10) A certificate issued under this section may be revoked if,

- (a) an omission or incorrect statement was made and it is reasonable to believe that, if the omitted information had been disclosed or if the person designated had known that the statement was incorrect, the designated person would have found that the corporation was not an eligible sound recording company for the purposes of this section or that the recording was not an eligible Canadian sound recording for the purposes of this section;
- (b) the corporation is not an eligible sound recording company for the taxation year in relation to the eligible Canadian sound recording; or
- (c) the sound recording is not an eligible Canadian sound recording for the purposes of this section.

#### Same

(11) A certificate that is revoked under this section shall be deemed never to have been issued.

#### Definitions

(12) In this section,

“eligible Canadian sound recording” means a sound recording that satisfies the rules prescribed by the regulations and is by an emerging Canadian artist or group; (“enregistrement sonore canadien admissible”)

“eligible sound recording company” has the meaning prescribed by the regulations; (“société d’enregistrement sonore admissible”)

“emerging Canadian artist or group” means an artist or group that satisfies the rules prescribed by the regulations; (“nouvel artiste ou ensemble canadien”)

“qualifying expenditure” means an amount determined in the manner prescribed by the regulations in respect of an expenditure that satisfies the rules prescribed by the regulations. (“dépense admissible”)

#### Deemed tax payment

(13) A corporation shall be deemed to pay on account of its tax payable under this Act for a taxation year an amount claimed by the corporation, not exceeding the amount, if any, by which “A” exceeds “B”,

where,

“A” is the corporation’s Ontario sound recording tax credit for the taxation year, and

“B” is the maximum amount, if any, deductible by the corporation under subsections (1) and (2) in determining its tax payable under this Act for the taxation year.

de l’article 75 pour l’année l’attestation délivrée aux termes du présent article à l’égard de l’enregistrement sonore ou sa copie certifiée conforme.

#### Révocation de l’attestation

(10) L’attestation délivrée aux termes du présent article peut être révoquée si, selon le cas :

- a) une omission ou une affirmation inexacte a été faite et il est raisonnable de croire que, si les renseignements omis avaient été divulgués ou si la personne désignée avait su que l’affirmation était inexacte, elle aurait conclu que la corporation n’était pas une société d’enregistrement sonore admissible aux fins du présent article ou que l’enregistrement n’était pas un enregistrement sonore canadien admissible aux fins du présent article;
- b) la corporation n’est pas une société d’enregistrement sonore admissible pour l’année d’imposition relativement à l’enregistrement sonore canadien admissible;
- c) l’enregistrement n’est pas un enregistrement sonore canadien admissible aux fins du présent article.

#### Idem

(11) L’attestation qui est révoquée aux termes du présent article est réputée ne jamais avoir été délivrée.

#### Définitions

(12) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«dépense admissible» Le montant déterminé de la manière prescrite par les règlements à l’égard d’une dépense qui satisfait aux règles prescrites par ceux-ci. («qualifying expenditure»)

«enregistrement sonore canadien admissible» Enregistrement sonore qui satisfait aux règles prescrites par les règlements et qui est l’oeuvre d’un nouvel artiste ou ensemble canadien. («eligible Canadian sound recording»)

«nouvel artiste ou ensemble canadien» Artiste ou ensemble qui satisfait aux règles prescrites par les règlements. («emerging Canadian artist or group»)

«société d’enregistrement sonore admissible» S’entend au sens prescrit par les règlements. («eligible sound recording company»)

#### Paiement réputé un paiement d’impôt

(13) Une corporation est réputée payer au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour une année d’imposition un montant qu’elle demande et qui ne dépasse pas l’excédent éventuel de l’élément «A» sur l’élément «B», où :

«A» représente son crédit d’impôt de l’Ontario pour l’enregistrement sonore pour l’année;

«B» représente le montant maximal éventuel qu’elle peut déduire en vertu des paragraphes (1) et (2) lors de la détermination de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l’année.

**Time of deemed payment**

(14) A corporation shall be deemed to make the payment referred to in subsection (13) and the Minister shall be deemed to apply the deemed payment on the day on or before which the corporation would be required under clause 78 (2) (b) to pay any balance of tax payable for the taxation year. 1998, c. 34, s. 43.

**Tax on tax**

44. Where, under a contract, will or trust, made or created before the 14th day of May, 1953, a person is required to make a payment to a corporation and is required by the terms of the contract, will or trust to pay an additional amount measured by reference to tax payable by such corporation under Part I of the *Income Tax Act* (Canada) and Part II of this Act by reason of the payment,

- (a) the tax payable by the corporation under Part II of this Act for the taxation year in or in respect of which such payment is made or becomes payable is the amount that the tax of the corporation under Part II of this Act would be if no amount under the contract were included in computing its income for the taxation year plus,
  - (i) the amount by which its tax under Part II of this Act would be increased by including in computing its income,
    - (A) the payment, and
    - (B) the amount by which its tax under Part I of the *Income Tax Act* (Canada) would be increased by including the payment in computing its income, and
  - (ii) the amount by which the tax of the corporation under Part II of this Act would be further increased by including, in computing its income for the taxation year, the amount fixed by subclause (i) or the additional payment, whichever is the lesser; and
- (b) if the person required to make the payment is a corporation and would otherwise be entitled to deduct the amounts payable under such a contract in computing its income for a taxation year, such corporation is not entitled to deduct the amount determined under subclause (a) (ii). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 44.

#### DIVISION F — SPECIAL RULES APPLICABLE IN CERTAIN CIRCUMSTANCES

**Rules applicable to specified tax credits**

44.1 (1) Despite any other provision of this Act, a corporation that is exempt from tax under this Act for a taxation year by virtue of section 57 shall not deduct or

**Moment où le paiement est réputé effectué**

(14) Une corporation est réputée effectuer le paiement visé au paragraphe (13) et le ministre est réputé l'affecter le jour auquel, au plus tard, la corporation est tenue aux termes de l'alinéa 78 (2) b) de verser le solde éventuel de son impôt payable pour l'année d'imposition. 1998, chap. 34, art. 43.

**Impôt cumulé**

44. Si, aux termes d'un contrat passé, d'un testament fait ou d'une fiducie constituée avant le 14 mai 1953, une personne est tenue d'effectuer un paiement à une corporation et d'effectuer un paiement supplémentaire calculé par rapport à l'impôt payable aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la partie II de la présente loi par cette corporation en raison du paiement :

- a) l'impôt payable aux termes de la partie II de la présente loi par la corporation pour l'année d'imposition dans laquelle ou à l'égard de laquelle le paiement est effectué ou devient payable est le montant que constituerait l'impôt de la corporation payable aux termes de la partie II de la présente loi si aucun montant visé par le contrat n'était inclus dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition, plus les montants suivants :
  - (i) le montant de l'augmentation de l'impôt payable par la corporation aux termes de la partie II de la présente loi qui résulterait de l'inclusion, dans le calcul de son revenu, des montants suivants :
    - (A) le paiement,
    - (B) le montant de l'augmentation de l'impôt payable par la corporation aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) qui résulterait de l'inclusion du paiement dans le calcul de son revenu,
  - (ii) le montant de l'augmentation supplémentaire de l'impôt payable par la corporation aux termes de la partie II de la présente loi qui résulterait de l'inclusion, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition, du moindre du montant fixé par le sous-alinéa (i) ou du paiement supplémentaire;
- b) si la personne tenue d'effectuer le paiement est une corporation qui aurait par ailleurs le droit de déduire les montants payables aux termes de ce contrat dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, la corporation n'a pas le droit de déduire le montant déterminé aux termes du sous-alinéa a) (ii). L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 44.

#### SECTION F — RÈGLES SPÉCIALES APPLICABLES DANS CERTAINS CAS

**Règles applicables aux crédits d'impôt précisés**

44.1 (1) Malgré toute autre disposition de la présente loi, une corporation qui est exonérée de l'impôt prévu par la présente loi pour une année d'imposition aux termes de



claim an amount in respect of a specified tax credit under this Act for the taxation year. 1996, c. 24, s. 27.

#### Same

(2) A corporation shall be considered not to be entitled to deduct an amount from tax payable under this Part for a taxation year in respect of a specified tax credit, for the purposes of determining an amount referred to in sub-subclause 43.1 (2) (a) (ii) (A), subclause 43.1 (2) (b) (ii) or 43.1 (3) (b) (ii) or clause 57.3 (2) (b) or 74.1 (1) (b). 1996, c. 24, s. 27; 1996, c. 29, s. 51 (1).

#### Same

(3) A deduction allowed to a corporation under sub-section 43.1 (2) for a taxation year shall not exceed the amount of tax payable by the corporation for the year under this Part after deduction of all specified tax credits deductible for the year. 1996, c. 24, s. 27; 1997, c. 43, Sched. A, s. 24 (1).

#### Specified tax credit

(4) The following tax credits are specified tax credits for the purposes of this section:

1. REPEALED: 1996, c. 29, s. 51 (2).
2. An Ontario innovation tax credit under section 43.3.
3. A co-operative education tax credit under section 43.4.
4. An Ontario film and television tax credit under section 43.5.
5. A graduate transitions tax credit under section 43.6.
6. An Ontario book publishing tax credit under section 43.7.
7. An Ontario computer animation and special effects tax credit under section 43.8.
8. An Ontario business-research institute tax credit under section 43.9.
9. An Ontario production services tax credit under section 43.10.
10. An Ontario interactive digital media tax credit under section 43.11.
11. An Ontario sound recording tax credit under section 43.12. 1996, c. 24, s. 27; 1996, c. 29, s. 51 (2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 24 (2); 1998, c. 5, s. 18 (1); 1998, c. 34, s. 44 (1, 2).

#### When assistance received

(5) For the purposes of this Act, other than sections 43.3 to 43.12, the following amounts are assistance deemed to be received by a corporation from a government immediately before the end of a taxation year:

l'article 57 ne doit pas déduire ni demander de montant à l'égard d'un crédit d'impôt précisé prévu par la présente loi pour l'année. 1996, chap. 24, art. 27.

#### Idem

(2) Une corporation est considérée comme n'ayant pas le droit de déduire de l'impôt payable aux termes de la présente partie pour une année d'imposition un montant au titre d'un crédit d'impôt précisé aux fins de la détermination d'un montant visé à la sous-sous-disposition 43.1 (2) a) (ii) (A), au sous-alinéa 43.1 (2) b) (ii) ou 43.1 (3) b) (ii) ou à l'alinéa 57.3 (2) b) ou 74.1 (1) b). 1996, chap. 24, art. 27; 1996, chap. 29, par. 51 (1).

#### Idem

(3) La déduction permise à une corporation en vertu du paragraphe 43.1 (2) pour une année d'imposition ne doit pas dépasser le montant de l'impôt payable par elle aux termes de la présente partie pour l'année, après déduction de tous les crédits d'impôt précisés qu'elle peut déduire pour l'année. 1996, chap. 24, art. 27; 1997, chap. 43, annexe A, par. 24 (1).

#### Crédit d'impôt précisé

(4) Les crédits d'impôt qui suivent sont des crédits d'impôt précisés aux fins du présent article :

1. ABROGÉE : 1996, chap. 29, par. 51 (2).
2. Le crédit d'impôt à l'innovation de l'Ontario prévu à l'article 43.3.
3. Le crédit d'impôt pour l'éducation coopérative prévu à l'article 43.4.
4. Le crédit d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle ontarienne prévu à l'article 43.5.
5. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour l'insertion professionnelle des diplômés prévu à l'article 43.6.
6. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les maisons d'édition prévu à l'article 43.7.
7. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques prévu à l'article 43.8.
8. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les entreprises parrainant les instituts de recherche prévu à l'article 43.9.
9. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production prévu à l'article 43.10.
10. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour les produits multimédias interactifs numériques prévu à l'article 43.11.
11. Le crédit d'impôt de l'Ontario pour l'enregistrement sonore prévu à l'article 43.12. 1996, chap. 24, art. 27; 1996, chap. 29, par. 51 (2); 1997, chap. 43, annexe A, par. 24 (2); 1998, chap. 5, par. 18 (1); 1998, chap. 34, par. 44 (1) et (2).

#### Moment de la réception d'un montant d'aide

(5) Aux fins de la présente loi, à l'exclusion des articles 43.3 à 43.12, les montants suivants sont des montants d'aide réputés reçus d'un gouvernement par une corporation immédiatement avant la fin d'une année d'imposition :

1. All amounts that the corporation deducts under sections 43.3 to 43.12 in determining the amount of its tax payable under this Act for the taxation year.
2. All amounts that the corporation is deemed under those sections to have paid on account of its tax payable under this Act for the taxation year. 1998, c. 34, s. 44 (3, 4).

#### If corporation bankrupt

45. If a corporation has become bankrupt, the rules provided in section 128 of the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this Act. 1999, c. 9, s. 82.

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), ss. 128.1, 128.2

45.1 Sections 128.1 and 128.2 of the *Income Tax Act* (Canada), in so far as they apply to corporations, are applicable for the purposes of this Act. 1996, c. 29, s. 52.

### INVESTMENT CORPORATIONS

#### Application of s. 48

46. (1) If a corporation is an investment corporation throughout a taxation year, but is not a mutual fund corporation throughout the year, subsections 131 (1), (2), (3) and (6) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 48 of this Act, apply in respect of the corporation for the taxation year as if,

- (a) the corporation had been a mutual fund corporation throughout that and all previous taxation years ending after 1971 throughout which it was an investment corporation; and
- (b) its capital gains redemption for that and all previous taxation years ending after 1971, throughout which it would, but for the assumption made by clause (a), not have been a mutual fund corporation, were nil. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 46 (1); 1998, c. 34, s. 45 (1).

#### Idem

(2) Subsection 48 (6) applies to a corporation to which this section applies. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 46 (2).

#### *Income Tax Act* (Canada), s. 130, part applicable

(3) Paragraphs 130 (3) (a) and (b) and subsection 130 (4) of the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this Act. 1994, c. 14, s. 18 (1).

### MORTGAGE INVESTMENT CORPORATIONS

#### *Income Tax Act* (Canada), s. 130.1, applicable

47. Where a corporation was, throughout a taxation year, a mortgage investment corporation, as defined in subsection 130.1 (6) of the *Income Tax Act* (Canada), the

1. Tous les montants que la corporation déduit en vertu des articles 43.3 à 43.12 lors de la détermination du montant de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année.
2. Tous les montants que la corporation est réputée, aux termes de ces articles, avoir payés au titre de son impôt payable aux termes de la présente loi pour l'année. 1998, chap. 34, par. 44 (3) et (4).

#### Faillite d'une corporation

45. Si une corporation est en faillite, les règles prévues à l'article 128 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi. 1999, chap. 9, art. 82.

#### Application des art. 128.1 et 128.2 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

45.1 Les articles 128.1 et 128.2 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi dans la mesure où ils s'appliquent aux corporations. 1996, chap. 29, art. 52.

### CORPORATIONS DE PLACEMENT

#### Application de l'art. 48

46. (1) Si une corporation est une corporation de placement pendant toute une année d'imposition mais qu'elle n'est pas une corporation de fonds mutuels pendant toute l'année, les paragraphes 131 (1), (2), (3) et (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes de l'article 48 de la présente loi, s'appliquent à la corporation pour l'année d'imposition comme si :

- a) d'une part, la corporation avait été une corporation de fonds mutuels pendant toute cette année d'imposition et pendant toutes les années d'imposition antérieures se terminant après 1971 et durant lesquelles elle était une corporation de placement;
- b) d'autre part, les rachats au titre des gains en capital pour cette année d'imposition et pendant toutes les années d'imposition antérieures se terminant après 1971 et durant lesquelles elle n'aurait pas été une corporation de fonds mutuels, n'eût été de l'hypothèse envisagée à l'alinéa a), étaient nuls. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 46 (1); 1998, chap. 34, par. 45 (1).

#### Idem

(2) Le paragraphe 48 (6) s'applique aux corporations auxquelles le présent article s'applique. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 46 (2).

#### Application de l'art. 130 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(3) Les alinéas 130 (3) a) et b) et le paragraphe 130 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi. 1994, chap. 14, par. 18 (1).

### CORPORATIONS DE PLACEMENTS HYPOTHÉCAIRES

#### Application de l'art. 130.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

47. Si une corporation a été, pendant toute une année d'imposition, une corporation de placements hypothécaires, au sens du paragraphe 130.1 (6) de la *Loi de*



rules provided in the said section 130.1 are applicable in computing its income for the taxation year for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 47.

#### MUTUAL FUND CORPORATIONS

*Income Tax Act (Canada)*, s. 131, applicable

48. (1) Except as hereinafter provided, where a corporation is a mutual fund corporation, section 131 of the *Income Tax Act (Canada)* is applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 48 (1).

#### Idem

(2) In the application of subsection 131 (2) of the said Act for the purposes of this Act,

- (a) the reference to “3 years” in the fourth line thereof shall be read as “4 years”;
- (b) the percentage referred to in subparagraph (a) (i) thereof shall be read as if it were the amount, expressed as a percentage, calculated using the formula,

$$Y \times Z$$

in which,

“Y” is the specified basic rate of the corporation for the taxation year as described in subsection 38 (2), and

“Z” is the fraction in paragraph 38 (a) of the *Income Tax Act (Canada)* that applies to the corporation for the taxation year;

- (c) the references in paragraph (b) thereof to “subsection 152 (4)”, “this Part” and “paragraph 152 (4) (a)” shall be read as references to subsection 80 (11), Part II and clause 80 (11) (a) of this Act, respectively. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 48 (2); 1998, c. 34, s. 46 (1); 2001, c. 8, s. 24 (1).

#### Idem

(3) In the application of subsection 131 (3) of the *Income Tax Act (Canada)* for the purposes of this Act, the reference in that subsection to “this Act” shall be deemed to read “this Act or any other Act administered by the Minister which imposes tax or is prescribed by the regulations”. 1994, c. 14, s. 19 (1).

#### Same

(4) In the application of the definitions of “capital gains dividend account” and “capital gains redemptions” in subsection 131 (6) of the *Income Tax Act (Canada)* for taxation years ending after December 31, 1989 and before February 28, 2000, the multiplication factor of “100/21 of” wherever it appears in those definitions shall be read as “8 56/93 times”. 1996, c. 29, s. 53; 2001, c. 8, s. 24 (2).

#### Interpretation, capital gains dividend account

(4.1) In the application of the definition of “capital gains dividend account” in subsection 131 (6) of the

*l'impôt sur le revenu (Canada)*, les règles prévues à cet article 130.1 s'appliquent au calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 47.

#### CORPORATIONS DE FONDS MUTUELS

*Application de l'art. 131 de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*

48. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, si une corporation est une corporation de fonds mutuels, l'article 131 de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* s'applique aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 48 (1).

#### Idem

(2) Pour l'application du paragraphe 131 (2) de cette loi aux fins de la présente loi, il faut remplacer :

- a) la mention «3 ans» à la quatrième ligne par «4 ans»;
- b) le pourcentage visé au sous-alinéa a) (i) par le montant, exprimé en pourcentage, calculé selon la formule suivante :

$$Y \times Z$$

où :

«Y» représente le taux de base déterminé de la corporation pour l'année d'imposition qui est fixé au paragraphe 38 (2);

«Z» représente la fraction figurant à l'alinéa 38 a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* qui s'applique à la corporation pour l'année d'imposition;

- c) les mentions «paragraphe 152 (4)», «la présente partie» et «l'alinéa 152 (4) a)», à l'alinéa b), par des renvois au paragraphe 80 (11), à la partie II et à l'alinéa 80 (11) a) de la présente loi, respectivement. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 48 (2); 1998, chap. 34, par. 46 (1); 2001, chap. 8, par. 24 (1).

#### Idem

(3) Pour l'application du paragraphe 131 (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* aux fins de la présente loi, la mention à ce paragraphe de «en vertu de la présente loi» est réputée se lire «en vertu de la présente loi ou de toute autre loi dont l'application relève du ministre et qui établit des taxes ou impôts ou qui est prescrite par les règlements». 1994, chap. 14, par. 19 (1).

#### Idem

(4) Pour l'application des définitions de «compte de dividendes sur les gains en capital» et de «rachats au titre des gains en capital» au paragraphe 131 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* pour les années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 1989 mais avant le 28 février 2000, il faut remplacer le facteur de multiplication «100/21 de» dans le premier cas par «8 56/93» et «des 100/21 de» dans le deuxième cas par «des 8 56/93 de». 1996, chap. 29, art. 53; 2001, chap. 8, par. 24 (2).

#### Interprétation : compte de dividendes sur les gains en capital

(4.1) Pour l'application de la définition de «compte de dividendes sur les gains en capital» au paragraphe 131 (6)

*Income Tax Act* (Canada) for taxation years ending after February 27, 2000, subparagraph (b) (iii) of the definition shall be applied as if it referred instead to the amount calculated using the formula,

$$S \times 100 / (Y \times Z)$$

in which,

“S” is the amount of the corporation’s capital gains refund for any taxation year if it was a mutual fund corporation throughout the year and if the year ended more than 60 days before the time referred to in the definition of “capital gains dividend account” in subsection 131 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) and after December 31, 1989,

“Y” is the specified basic rate of the corporation for the taxation year as described in subsection 38 (2), and

“Z” is the fraction in paragraph 38 (a) of the *Income Tax Act* (Canada) that applies to the corporation for the taxation year. 2001, c. 8, s. 24 (3).

#### Interpretation, capital gains redemptions

(4.2) In the application of the definition of “capital gains redemptions” in subsection 131 (6) of the *Income Tax Act* (Canada) for taxation years ending after February 27, 2000, the fraction referred to in “C” in the formula set out in the definition shall be read as if it were the amount calculated using the formula,

$$100 / (Y \times Z)$$

in which,

“Y” is the specified basic rate of the corporation for the taxation year as described in subsection 38 (2), and

“Z” is the fraction in paragraph 38 (a) of the *Income Tax Act* (Canada) that applies to the corporation for the taxation year. 2001, c. 8, s. 24 (3).

#### Same

(5) The following rules apply in the application for the purposes of this Act of the definition of “refundable capital gains tax on hand” in subsection 131 (6) of the *Income Tax Act* (Canada):

1. The percentage referred to in paragraphs (a) and (b) in the calculation of the amount designated as “A” in the formula in the definition shall be read as the percentage that is the specified basic rate of the corporation, as determined under subsection 38 (2) of this Act, for the taxation year for which the corporation’s refundable capital gains tax on hand is being determined.
2. The reference to “this Part” in paragraph (c) in the calculation of the amount designated as “A” in the

de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) pour les années d’imposition qui se terminent après le 27 février 2000, le sous-alinéa b) (iii) de la définition s’applique comme s’il faisait mention du montant calculé selon la formule suivante :

$$S \times 100 / (Y \times Z)$$

où :

«S» représente le remboursement au titre des gains en capital de la corporation pour une année d’imposition si elle était une corporation de fonds mutuels tout au long de l’année et que celle-ci s’est terminée plus de 60 jours avant le moment visé à la définition de «compte de dividendes sur les gains en capital» au paragraphe 131 (6) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) mais après le 31 décembre 1989;

«Y» représente le taux de base déterminé de la corporation pour l’année d’imposition qui est fixé au paragraphe 38 (2);

«Z» représente la fraction figurant à l’alinéa 38 a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) qui s’applique à la corporation pour l’année d’imposition. 2001, chap. 8, par. 24 (3).

#### Interprétation : rachats au titre des gains en capital

(4.2) Pour l’application de la définition de «rachats au titre des gains en capital» au paragraphe 131 (6) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) pour les années d’imposition qui se terminent après le 27 février 2000, il faut remplacer la fraction mentionnée à l’élément «C» de la formule figurant dans la définition par le montant calculé selon la formule suivante :

$$100 / (Y \times Z)$$

où :

«Y» représente le taux de base déterminé de la corporation pour l’année d’imposition qui est fixé au paragraphe 38 (2);

«Z» représente la fraction figurant à l’alinéa 38 a) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) qui s’applique à la corporation pour l’année d’imposition. 2001, chap. 8, par. 24 (3).

#### Idem

(5) Les règles suivantes s’appliquent pour l’application, aux fins de la présente loi, de la définition de «impôt en main remboursable au titre des gains en capital» au paragraphe 131 (6) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) :

1. Le pourcentage mentionné aux alinéas a) et b) dans le calcul du montant représenté par «A» dans la formule qui figure dans la définition est remplacé par le pourcentage qui correspond au taux de base déterminé de la corporation, calculé aux termes du paragraphe 38 (2) de la présente loi, pour l’année d’imposition pour laquelle est calculé l’impôt en main remboursable au titre des gains en capital de la corporation.
2. La mention de «la présente partie» à l’alinéa c) dans le calcul du montant représenté par «A» dans



formula in the definition shall be read as a reference to Part II of this Act.

3. Paragraph (c) in the calculation of the amount designated as "A" in the formula in the definition shall be read without reference to the words "determined without reference to section 123.2". 1996, c. 29, s. 53; 2000, c. 10, s. 7 (1).

#### Apportionment of capital gains refund

(6) If a corporation had a permanent establishment in a jurisdiction outside Ontario during a taxation year and this section applies in respect of that year, the "taxable income" and "taxed capital gains" determined for the purposes of the application of the definition of "refundable capital gains tax on hand" in subsection 131 (6) of the *Income Tax Act* (Canada), as that definition applies for the purposes of this Act, shall each be reduced by that proportion thereof that,

- (a) the taxable income of the corporation that is deemed to have been earned in jurisdictions other than Ontario for the taxation year for the purposes of section 39,

is of,

- (b) the corporation's total taxable income for the year. 1996, c. 29, s. 53.

#### Exceptions

(7) Subsections 131 (5) and (9) of the *Income Tax Act* (Canada) are not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 48 (7).

#### Application provision, 2000 Budget

(8) Paragraph 1 of subsection (5), as it is re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, applies with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 7 (2).

#### Application provision, 2001 Budget

(9) Clause (2) (b) and subsections (4.1) and (4.2), as they are enacted or re-enacted, as the case may be, by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget), 2001*, apply with respect to taxation years ending after February 27, 2000. 2001, c. 8, s. 24 (3).

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 132.2

48.1 Section 132.2 of the *Income Tax Act* (Canada) applies for the purposes of this Act in so far as that section applies to corporations and, in the application of that section, the reference in paragraph 132.2 (1) (o) to "Part I.3" shall be read as a reference to Part III of this Act and the reference to "this Part" shall be read as a reference to Part II of this Act. 1996, c. 29, s. 54 (1).

#### NON-RESIDENT-OWNED INVESTMENT CORPORATIONS

#### Computation of income

49. (1) The income of a non-resident-owned investment corporation for a taxation year shall be computed as

la formule qui figure dans la définition se lit comme s'il s'agissait d'une mention de la partie II de la présente loi.

3. L'alinéa c) dans le calcul du montant représenté par «A» dans la formule qui figure dans la définition se lit sans tenir compte des mots «calculé compte non tenu de l'article 123.2». 1996, chap. 29, art. 53; 2000, chap. 10, par. 7 (1).

#### Répartition du remboursement au titre des gains en capital

(6) Si une corporation avait un établissement permanent dans un ressort à l'extérieur de l'Ontario pendant une année d'imposition et que le présent article s'applique à cette année, est déduite du «revenu imposable» et des «gains en capital imposés» déterminés aux fins de la définition de «impôt en main remboursable au titre des gains en capital» au paragraphe 131 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), telle que cette définition s'applique aux fins de la présente loi, la proportion de ces montants qui correspond au rapport entre :

- a) le revenu imposable de la corporation qui est réputé avoir été gagné dans des ressorts autres que l'Ontario pour l'année d'imposition aux fins de l'article 39;

et :

- b) le total du revenu imposable de la corporation pour l'année. 1996, chap. 29, art. 53.

#### Exceptions

(7) Les paragraphes 131 (5) et (9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'appliquent pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 48 (7).

#### Champ d'application : budget de 2000

(8) La disposition 1 du paragraphe (5), telle qu'elle est rééditée par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'applique à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 7 (2).

#### Champ d'application : budget de 2001

(9) L'alinéa (2) b) et les paragraphes (4.1) et (4.2), tels qu'ils sont édictés ou réédités, selon le cas, par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 27 février 2000. 2001, chap. 8, par. 24 (3).

#### Application de l'article 132.2 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

48.1 L'article 132.2 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi dans la mesure où il s'applique aux corporations. Pour l'application de cet article, la mention de «la partie I.3» à l'alinéa 132.2 (1) o) se lit comme s'il s'agissait d'une mention de la partie III de la présente loi et la mention de «la présente partie» comme s'il s'agissait d'une mention de la partie II de la présente loi. 1996, chap. 29, par. 54 (1).

#### CORPORATIONS DE PLACEMENT APPARTENANT À DES NON-RÉSIDENTS

#### Calcul du revenu

49. (1) Le revenu d'une corporation de placement appartenant à des non-résidents pour une année d'im-

if its only income for the year was the amount, if any, by which its taxable capital gains for the year exceeds its allowable capital losses for the year, from dispositions of taxable Canadian property or property that would be taxable Canadian property if at no time in the year the corporation had been resident in Canada.

#### Computation of taxable income

(2) The taxable income of a non-resident-owned investment corporation for a taxation year is its income determined under subsection (1), minus its net capital losses for taxation years preceding and a taxation year following the taxation year, as determined in accordance with section 111 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 34 of this Act.

#### *Income Tax Act* (Canada), s. 134, applicable

(3) The provisions of section 134 of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 49.

#### PATRONAGE DIVIDENDS

#### *Income Tax Act* (Canada), s. 135, applicable

50. (1) Except as hereinafter provided, the provisions of section 135 of the *Income Tax Act* (Canada) with respect to the deduction from income of payments made pursuant to allocations in proportion to patronage and the inclusion in income of payments received pursuant to allocations in proportion to patronage are, in so far as they apply to corporations, applicable in computing income for the purposes of this Act.

#### Non-application of s. 135 (3)

(2) Subsection 135 (3) of the said Act is not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 50.

#### CREDIT UNIONS

#### *Income Tax Act* (Canada), s. 137, applicable

51. (1) Except as hereinafter provided, section 137 of the *Income Tax Act* (Canada) is applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 51 (1).

#### Exception

(2) Subsection 137 (3) of the said Act is not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 51 (2).

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 137 (4.3) (a)

(3) In the application of paragraph 137 (4.3) (a) of the said Act for the purposes of this Act, the reference therein to "the amount deductible under section 125" is deemed to include an amount deemed by subsection 137 (4) of that Act to be an amount deductible or a deduction under section 125 of that Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 51 (3).

#### Additional deduction

(4) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corpora-

tion est calculé comme si son seul revenu pour l'année était le montant de l'excédent éventuel de ses gains en capital imposables pour l'année sur ses pertes en capital déductibles pour l'année, provenant de la disposition de biens imposables canadiens ou de biens qui auraient été des biens imposables canadiens si la corporation n'avait jamais résidé au Canada dans l'année.

#### Calcul du revenu imposable

(2) Le revenu imposable d'une compagnie de placement appartenant à des non-résidents pour une année d'imposition est son revenu déterminé aux termes du paragraphe (1), moins ses pertes en capital nettes pour les années d'imposition précédentes et une année d'imposition suivant l'année d'imposition, déterminées conformément à l'article 111 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 34 de la présente loi.

#### Application de l'art. 134 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(3) Les dispositions de l'article 134 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 49.

#### RISTOURNES

#### Application de l'art. 135 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

50. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, les dispositions de l'article 135 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), relatives à la déduction du revenu des paiements effectués conformément aux répartitions proportionnelles à l'apport commercial et à l'inclusion dans le revenu des paiements reçus conformément aux répartitions proportionnelles à l'apport commercial, s'appliquent au calcul du revenu aux fins de la présente loi dans la mesure où elles s'appliquent aux corporations.

#### Non-application du par. 135 (3)

(2) Le paragraphe 135 (3) de cette loi ne s'applique pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 50.

#### CAISSES POPULAIRES

#### Application de l'art. 137 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

51. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, l'article 137 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 51 (1).

#### Exception

(2) Le paragraphe 137 (3) de cette loi ne s'applique pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 51 (2).

#### Application de l'al. 137 (4.3) a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(3) Pour l'application de l'alinéa 137 (4.3) a) de cette loi aux fins de la présente loi, la mention «le montant déductible en vertu de l'article 125» à cet alinéa est réputée comprendre un montant réputé, aux termes du paragraphe 137 (4) de cette loi, déductible ou déduit en vertu de l'article 125 de cette loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 51 (3).

#### Déduction supplémentaire

(4) La corporation qui a été une caisse populaire pendant toute une année d'imposition peut déduire de l'impôt



tion that was a credit union throughout the taxation year the amount, if any, calculated using the formula,

$$A \times (B - C)$$

in which,

“A” is the designated rate calculated under subsection (4.1) of the corporation for the taxation year,

“B” is the lesser of,

- (a) the corporation’s taxable income for the taxation year, and
- (b) the amount, if any, by which 4/3 of the corporation’s maximum cumulative reserve at the end of the taxation year exceeds the corporation’s preferred-rate amount at the end of its preceding taxation year, and

“C” is the corporation’s adjusted Ontario small business income for the taxation year. 2000, c. 10, s. 8 (1).

#### Designated rate

(4.1) The designated rate of a corporation for a taxation year is the total of,

- (a) 5.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year before May 2, 2000 to the total number of days in the taxation year;
- (b) 7.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after May 1, 2000 and before January 1, 2002 to the total number of days in the taxation year;
- (c) 8 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (c) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 25 (1) and the following substituted:

- (c) 6.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2001 and before January 1, 2003 to the total number of days in the taxation year;

**See:** 2001, c. 8, ss. 25 (1), 29 (3).

- (d) 8.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (d) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 25 (1) and the following substituted:

- (d) 5.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2002 and before January 1, 2004 to the total number of days in the taxation year;

**See:** 2001, c. 8, ss. 25 (1), 29 (3).

- (e) 9 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2003

payable par ailleurs aux termes de la présente partie, pour l’année d’imposition, le montant éventuel calculé selon la formule suivante :

$$A \times (B - C)$$

où :

«A» représente le taux désigné de la corporation pour l’année, calculé aux termes du paragraphe (4.1);

«B» représente le moindre des montants suivants :

- a) le revenu imposable de la corporation pour l’année,
- b) le montant de l’excédent éventuel de 4/3 de la réserve cumulative maximale de la corporation à la fin de l’année sur le montant imposable à taux réduit de la corporation, à la fin de l’année d’imposition précédente;

«C» représente le revenu rajusté de la corporation tiré d’une petite entreprise exploitée en Ontario pour l’année. 2000, chap. 10, par. 8 (1).

#### Taux désigné

(4.1) Le taux désigné d’une corporation pour une année d’imposition correspond au total de ce qui suit :

- a) 5,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent avant le 2 mai 2000 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- b) 7,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 1<sup>er</sup> mai 2000 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 et le nombre total de jours compris dans l’année;
- c) 8 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l’année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l’alinéa c) est abrogé par le paragraphe 25 (1) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- c) 6,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2001 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le nombre total de jours compris dans l’année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 25 (1) et 29 (3).

- d) 8,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l’année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l’alinéa d) est abrogé par le paragraphe 25 (1) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- d) 5,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décembre 2002 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004 et le nombre total de jours compris dans l’année;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 25 (1) et 29 (3).

- e) 9 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l’année qui tombent après le 31 décem-

and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (e) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 25 (1) and the following substituted:

- (e) 4.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2003 and before January 1, 2005 to the total number of days in the taxation year; and

See: 2001, c. 8, ss. 25 (1), 29 (3).

- (f) 10 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year. 2000, c. 10, s. 8 (1).

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (f) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 25 (1) and the following substituted:

- (f) 4 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year after December 31, 2004 to the total number of days in the taxation year.

See: 2001, c. 8, ss. 25 (1), 29 (3).

Idem

(5) For the purposes of subsection (4) and subsection 137 (4.3) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by this section, in the calculation of a corporation's deduction, if any, under subsection (4) in respect of the first taxation year for which it is entitled to a deduction under subsection (4), its preferred-rate amount at the end of its immediately preceding taxation year is deemed to be its preferred-rate amount at the end of the immediately preceding taxation year as determined for the purposes of subsection 137 (3) of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 51 (5).

**Application provision, 2000 Budget**

(6) Subsection (4), as it is re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, applies with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 8 (2).

**Note:** Effective January 1, 2002, section 51 is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 25 (2) by adding the following subsection:

**Application provision, 2001 Budget**

(7) Clauses (4.1) (c), (d), (e) and (f), as they are re-enacted by the *Responsible Choices for Growth and Accountability Act (2001 Budget)*, 2001, apply with respect to taxation years ending after December 31, 2001.

See: 2001, c. 8, ss. 25 (2), 29 (3).

#### DEPOSIT INSURANCE CORPORATIONS

*Income Tax Act* (Canada),  
s. 137.1, applicable

**52.** (1) Except as hereinafter provided, the provisions of section 137.1 of the *Income Tax Act* (Canada) are applicable in computing the income of deposit insurance corporations and member institutions thereof for the purposes of this Act.

bre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa e) est abrogé par le paragraphe 25 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- e) 4,5 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2003 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le nombre total de jours compris dans l'année;

Voir : 2001, chap. 8, par. 25 (1) et 29 (3).

- f) 10 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année. 2000, chap. 10, par. 8 (1).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa f) est abrogé par le paragraphe 25 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- f) 4 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 31 décembre 2004 et le nombre total de jours compris dans l'année.

Voir : 2001, chap. 8, par. 25 (1) et 29 (3).

Idem

(5) Aux fins du paragraphe (4) et du paragraphe 137 (4.3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes du présent article, dans le calcul d'une déduction, le cas échéant, d'une corporation en vertu du paragraphe (4), à l'égard de la première année d'imposition pour laquelle elle a droit à cette déduction, son montant imposable à taux réduit à la fin de l'année d'imposition précédente est réputé son montant imposable à taux réduit à la fin de l'année d'imposition précédente, tel qu'il est déterminé aux fins du paragraphe 137 (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 51 (5).

**Champ d'application : budget de 2000**

(6) Le paragraphe (4), tel qu'il est réédité par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'applique à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 8 (2).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'article 51 est modifié par le paragraphe 25 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 par adjonction du paragraphe suivant :

**Champ d'application : budget de 2001**

(7) Les alinéas (4.1) c), d), e) et f), tels qu'ils sont réédités par la *Loi de 2001 sur des choix réfléchis favorisant la croissance et la responsabilisation (budget de 2001)*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 2001.

Voir : 2001, chap. 8, par. 25 (2) et 29 (3).

#### CORPORATIONS D'ASSURANCE-DÉPÔTS

**Application de l'art. 137.1 de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)**

**52.** (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, les dispositions de l'article 137.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent au calcul du revenu des corporations d'assurance-dépôts et de leurs institutions membres aux fins de la présente loi.



**Idem**

(2) In the application of subsection 137.1 (1) of the said Act for the purposes of this Act, the reference in paragraph (a) thereof to “this Part” shall be deemed to be a reference to Part II of this Act.

**Exception**

(3) Subsection 137.1 (9) of the said Act is not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 52.

## INSURANCE CORPORATIONS

**Calculation of taxable income**

53. (1) Despite any other provision of this Act, except as hereinafter provided, the taxable incomes of insurance corporations that carry on an insurance business in Ontario shall, for the purposes of this Act, be computed in accordance with the rules provided in sections 138, 138.1, 140, 141, 141.1 and 142 of the *Income Tax Act* (Canada).

**Interpretation**

(2) In the application of subsection 138 (1) of the said Act for the purposes of this Act, the reference in paragraph (d) thereof to “this Part” shall be deemed to be a reference to Part II of this Act.

**Federal investment tax not deductible**

(3) Paragraph 138 (3) (g) of the *Income Tax Act* (Canada) is not applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 53.

**Application of rules under  
*Income Tax Act* (Canada)**

54. The rules provided in section 139 of the *Income Tax Act* (Canada), with respect to the conversion of a provincially incorporated life insurance corporation into a mutual corporation, are applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 54.

**Amounts to be included in computing policyholder's income**

55. Section 138.1 of the *Income Tax Act* (Canada) is, in so far as it applies to corporations, applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 55.

**Application of *Income Tax Act* (Canada),  
ss. 142.2 to 142.6**

55.1 Sections 142.2 to 142.6 of the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this Act in the same manner and subject to the same exceptions as those sections apply for the purposes of that Act. 1996, c. 29, s. 55.

## COMMUNAL ORGANIZATIONS

**Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 143**

56. Section 143 of the *Income Tax Act* (Canada) is, in so far as it applies to corporations, applicable for the purposes of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 56.

**Idem**

(2) Pour l'application du paragraphe 137.1 (1) de cette loi aux fins de la présente loi, le renvoi de l'alinéa a) de ce paragraphe à «la présente partie» est réputé un renvoi à la partie II de la présente loi.

**Exception**

(3) Le paragraphe 137.1 (9) de cette loi ne s'applique pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 52.

## CORPORATIONS D'ASSURANCE

**Calcul du revenu imposable**

53. (1) Malgré toute autre disposition de la présente loi, sous réserve des dispositions qui suivent, le revenu imposable des corporations d'assurance qui exploitent une entreprise d'assurance en Ontario est, pour l'application de la présente loi, calculé conformément aux règles prévues aux articles 138, 138.1, 140, 141, 141.1 et 142 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

**Interprétation**

(2) Pour l'application du paragraphe 138 (1) de cette loi aux fins de la présente loi, le renvoi de l'alinéa d) de ce paragraphe à «la présente partie» est réputé un renvoi à la partie II de la présente loi.

**Impôt fédéral sur les placements, non déductible**

(3) L'alinéa 138 (3) g) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ne s'applique pas aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 53.

**Application des règles prévues par la *Loi de l'impôt sur le revenu*  
(Canada)**

54. Les règles prévues à l'article 139 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard de la conversion en mutuelle d'une corporation d'assurance-vie provinciale s'appliquent aux fins de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 54.

**Montants à inclure dans le revenu du détenteur de la police**

55. L'article 138.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi, dans la mesure où il s'applique aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 55.

**Application des art. 142.2 à 142.6 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*  
(Canada)**

55.1 Les articles 142.2 à 142.6 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins de la présente loi de la même manière et sous réserve des mêmes exceptions qu'aux fins de cette loi. 1996, chap. 29, art. 55.

## ORGANISMES COMMUNAUTAIRES

**Application de l'art. 143 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)**

56. L'article 143 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi, dans la mesure où il s'applique aux corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 56.

## DIVISION G — EXEMPTIONS

## Exemptions

57. (1) Except as hereinafter provided, no tax is payable under this Part upon the taxable income of a corporation for a period when that corporation was,

## Charities and other corporations

- (a) a corporation referred to in any of paragraphs 149 (1) (c), (d), (d.1), (d.2), (d.3), (d.4), (d.5), (d.6), (e), (f), (h.1), (i), (j), (k), (m), (n), (o.1), (o.2), (o.3) and (t) of the *Income Tax Act* (Canada); or

## Non-profit organizations

- (b) a club, society or association that, in the opinion of the Minister, was not a charity within the meaning given to that expression by subsection 149.1 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) and that was organized and operated exclusively for social welfare, civic improvement, pleasure or recreation or for any other purpose except profit, which has not in the taxation year or in any previous taxation year distributed any part of its income to any proprietor, member or shareholder thereof, or appropriated any of its funds or property in any manner whatever to or for the benefit of any proprietor, member or shareholder thereof, unless the proprietor, member or shareholder was a club, society or association, the primary purpose and function of which was the promotion of amateur athletics in Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 57 (1); 1994, c. 14, s. 20 (1); 1998, c. 34, s. 47 (1); 1999, c. 9, s. 83 (1).

## Tax payable where distribution made to members or shareholders

- (2) Where a corporation described in clause (1) (b),
- (a) has in the taxation year distributed any part of its income or distributed or otherwise appropriated any of its funds or property in any manner whatever to or for the benefit of any proprietor, member or shareholder thereof, such corporation shall be liable to the taxes imposed under this Act for the taxation year in which the distribution is made and for subsequent taxation years, and in computing its income for the taxation year in which the distribution is made, it shall include the aggregate of its income of all previous taxation years; or
- (b) has distributed any of its income or distributed or otherwise appropriated any of its funds or property in any manner whatever to or for the benefit of any proprietor, member or shareholder thereof on the winding up or discontinuance of its business, the corporation shall be deemed to have received income in that taxation year equal to the amount, if any, by which the amount of the funds and the value of the property distributed or appropriated, as the case may be, exceeds the aggregate of,
- (i) amounts paid in by proprietors, members or shareholders on account of capital, and

## SECTION G — EXEMPTIONS

## Exemptions

57. (1) Sous réserve des dispositions qui suivent, aucun impôt n'est payable aux termes de la présente partie sur le revenu imposable d'une corporation pour la période où cette corporation était :

## Organismes de charité et autres corporations

- a) une corporation visée à l'un ou l'autre des alinéas 149 (1) c), d), d.1), d.2), d.3), d.4), d.5), d.6), e), f), h.1), i), j), k), m), n), o.1), o.2), o.3) et t) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);

## Organismes sans but lucratif

- b) un cercle, une société ou une association qui, de l'avis du ministre, n'était pas un organisme de charité au sens du paragraphe 149.1 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dont l'unique objet était d'assurer le bien-être social ou les améliorations locales, d'occuper les loisirs ou de fournir des divertissements, ou d'exercer toute autre activité non lucrative, et qui, dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, n'a distribué aucune partie de son revenu à un de ses propriétaires, membres ou actionnaires, ni affecté de quelque manière une partie de ses fonds ou de ses biens en faveur ou au profit d'un de ses propriétaires, membres ou actionnaires, sauf si le propriétaire, le membre ou l'actionnaire était un cercle, une société ou une association dont le but premier et la fonction étaient de promouvoir le sport amateur au Canada. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 57 (1); 1994, chap. 14, par. 20 (1); 1998, chap. 34, par. 47 (1); 1999, chap. 9, par. 83 (1).

## Impôt payable en cas de distribution aux membres ou aux actionnaires

- (2) Si une corporation visée à l'alinéa (1) b) :
- a) soit a, dans l'année d'imposition, distribué une partie de son revenu ou distribué ou affecté de quelque autre manière une partie de ses fonds ou de ses biens en faveur ou au profit d'un de ses propriétaires, membres ou actionnaires, elle est assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition pendant laquelle la distribution a eu lieu et pour les années d'imposition ultérieures, et doit inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition pendant laquelle la distribution a eu lieu, son revenu total de toutes les années d'imposition antérieures;
- b) soit a distribué une partie de son revenu ou distribué ou affecté de quelque autre manière une partie de ses fonds ou de ses biens en faveur ou au profit d'un de ses propriétaires, membres ou actionnaires lors de sa liquidation ou de la cessation de ses affaires, elle est réputée avoir reçu, dans cette année d'imposition, un revenu égal au montant de l'excédent éventuel des fonds et de la valeur des biens distribués ou affectés sur le total constitué :
- (i) des montants versés par les propriétaires, les membres ou les actionnaires à titre de capital,



- (ii) that part of the corporation's surplus that is attributed to income that was exempt under this section other than taxable capital gains,

and the corporation shall be liable for the taxes imposed under this Act for the taxation year in which the distribution is made.

#### Income not to include taxable capital gains

(3) For the purposes of clause (1) (b), in computing the part, if any, of any income that was distributed or otherwise appropriated for the benefit of any person, the amount of such income shall be deemed to be the amount thereof otherwise determined less the amount of any taxable capital gains included therein. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 57 (2, 3).

#### Application of rules in *Income Tax Act* (Canada), s. 149

(4) The rules in subsections 149 (1.1), (1.2), (1.3), (2), (3), (4), (4.1), (4.2), (4.3), (6), (8), (9), (10) and (11) of the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this section. 1998, c. 34, s. 47 (2).

#### Idem

(5) In the application of paragraph 149 (1) (t) and subsection 149 (4.1) of the *Income Tax Act* (Canada), references to the Superintendent of Financial Institutions shall be read as references to the Superintendent of Financial Institutions for Canada.

#### Idem

(6) In the application of subsection 149 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the said subsection shall be read without the reference therein to paragraph (l). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 57 (5, 6).

#### Idem

(6.1) In the application of subsection 149 (4.3) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the reference to "this Part" shall be read as a reference to Part II of this Act and the reference to paragraph 20 (1) (a) of that Act shall be read as a reference to clause 11 (10) (a) of this Act. 1994, c. 14, s. 20 (3).

#### Application of *Income Tax Act* (Canada), s. 149 (10)

(7) In the application of subsection 149 (10) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this Act, the reference to "this Part" shall be read as a reference to Part II of this Act. 1998, c. 34, s. 47 (3).

## PART II.1 CORPORATE MINIMUM TAX

### Definitions

**57.1** (1) In this Part,

"amalgamated corporation" means a corporation that is a "new corporation" for the purposes of section 87 of the

- (ii) de la partie du surplus de la corporation qui est attribuée à un revenu exonéré d'impôt aux termes du présent article, à l'exclusion des gains en capital imposables.

La corporation est en outre assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition pendant laquelle la distribution a eu lieu.

#### Exclusion des gains en capital imposables

(3) Aux fins de l'alinéa (1) b), dans le calcul de la partie éventuelle d'un revenu qui a été distribuée ou affectée de quelque autre manière au profit d'une personne, le montant de ce revenu est réputé le montant du revenu déterminé par ailleurs, moins le montant des gains en capital imposables inclus dans ce montant. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 57 (2) et (3).

#### Application des règles de l'art. 149 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(4) Les règles prévues aux paragraphes 149 (1.1), (1.2), (1.3), (2), (3), (4), (4.1), (4.2), (4.3), (6), (8), (9), (10) et (11) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquent aux fins du présent article. 1998, chap. 34, par. 47 (2).

#### Idem

(5) Pour l'application de l'alinéa 149 (1) t) et du paragraphe 149 (4.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), les mentions du surintendant des institutions financières se lisent comme des mentions du surintendant des institutions financières du Canada.

#### Idem

(6) Pour l'application du paragraphe 149 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, il faut lire ce paragraphe sans tenir compte du renvoi à l'alinéa l). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 57 (5) et (6).

#### Idem

(6.1) Pour l'application du paragraphe 149 (4.3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, la mention de «la présente partie» se lit comme une mention de la partie II de la présente loi et le renvoi à l'alinéa 20 (1) a) de cette loi se lit comme un renvoi à l'alinéa 11 (10) a) de la présente loi. 1994, chap. 14, par. 20 (3).

#### Application du par. 149 (10) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)

(7) Pour l'application du paragraphe 149 (10) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins de la présente loi, la mention de «la présente partie» se lit comme une mention de la partie II de la présente loi. 1998, chap. 34, par. 47 (3).

## PARTIE II.1 IMPÔT MINIMAL SUR LES CORPORATIONS

### Définitions

**57.1** (1) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

«actif total» L'actif total d'une corporation à la fin d'une année d'imposition s'entend du montant qui serait ins-

*Income Tax Act* (Canada); (“corporation issue de la fusion”)

“associated corporation”, of another corporation for a taxation year, means a corporation that is associated at any time in the taxation year with the other corporation, whether or not either of them is subject to tax under this Act; (“corporation associée”)

“parent corporation” means a corporation that is a “parent” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation mère”)

“pre-1994 loss”, of a corporation, is the amount by which the total of the corporation’s adjusted net losses, if any, for its last three taxation years ending before its first taxation year commencing after 1993 exceed the total of its adjusted net incomes, if any, for the same years; (“perte antérieure à 1994”)

“predecessor corporation” means a corporation that is a predecessor corporation referred to in section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes a corporation that was a predecessor corporation of a predecessor corporation; (“corporation remplacée”)

“subsidiary corporation” means a corporation that is a “subsidiary” under subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“corporation filiale”)

“total assets”, of a corporation at the end of a taxation year, means the amount that would be shown on its balance sheet at the end of the taxation year as its total assets if its balance sheet were prepared in accordance with generally accepted accounting principles, except that the consolidation and equity methods of accounting shall not be used; (“actif total”)

“total revenue”, of a corporation for a taxation year, means the amount that would be its gross revenue for the taxation year as determined in accordance with generally accepted accounting principles, except that the consolidation and equity methods of accounting shall not be used. (“recettes totales”)

#### Net income or net loss

(2) The net income or net loss of a corporation for a taxation year is,

- (a) in the case of a corporation to which subsection 2 (1) applies, other than a life insurance corporation or a bank, the amount that would be its net income or net loss, before any income taxes, for the fiscal period coinciding with the taxation year, as determined in accordance with generally accepted accounting principles, except that the consolidation and equity methods of accounting shall not be used;
- (b) in the case of a corporation to which subsection 2 (2) applies, other than a life insurance corporation or a bank, the amount that would be its net income or net loss before any income taxes for the

crit comme tel dans son bilan à la fin de cette année si le bilan était dressé conformément aux principes comptables généralement reconnus sans utiliser la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation ni la méthode de consolidation. («total assets»)

«corporation associée» La corporation associée d’une autre corporation pour une année d’imposition s’entend d’une corporation qui est associée à l’autre corporation à un moment quelconque de l’année d’imposition, que l’une ou l’autre d’entre elles soit ou non assujettie à l’impôt établi aux termes de la présente loi. («associated corporation»)

«corporation filiale» Corporation qui est une filiale aux termes du paragraphe 88 (1) de la Loi de l’impôt sur le revenu (Canada). («subsidiary corporation»)

«corporation issue de la fusion» Corporation qui est une nouvelle corporation aux fins de l’article 87 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («amalgamated corporation»)

«corporation mère» Corporation qui est une corporation mère aux termes du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («parent corporation»)

«corporation remplacée» Corporation qui est une corporation remplacée visée à l’article 87 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). S’entend en outre d’une corporation qui était la corporation remplacée d’une corporation remplacée. («predecessor corporation»)

«perte antérieure à 1994» La perte antérieure à 1994 d’une corporation s’entend de l’excédent du total des pertes nettes rajustées éventuelles de la corporation pour ses trois dernières années d’imposition se terminant avant la première année d’imposition qui commence après 1993 sur le total de ses revenus nets rajustés éventuels pour les mêmes années. («pre-1994 loss»)

«recettes totales» Les recettes totales d’une corporation pour une année d’imposition s’entendent du montant qui représenterait ses recettes brutes pour l’année, si celles-ci étaient déterminées conformément aux principes comptables généralement reconnus sans utiliser la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation ni la méthode de consolidation. («total revenue»)

#### Revenu net ou perte nette

(2) Le revenu net ou la perte nette d’une corporation pour une année d’imposition est :

- a) dans le cas d’une corporation à laquelle le paragraphe 2 (1) s’applique, à l’exclusion d’une corporation d’assurance-vie ou d’une banque, le montant qui représenterait son revenu net ou sa perte nette, avant impôts sur le revenu, pour l’exercice financier coïncidant avec l’année, déterminé conformément aux principes comptables généralement reconnus sans utiliser la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation ni la méthode de consolidation;
- b) dans le cas d’une corporation à laquelle le paragraphe 2 (2) s’applique, à l’exclusion d’une corporation d’assurance-vie ou d’une banque, le montant qui représenterait son revenu net ou sa perte nette,



fiscal period coinciding with the taxation year, as determined in accordance with generally accepted accounting principles, except that the consolidation and equity methods of accounting shall not be used, from,

- (i) carrying on a business in Canada, and
  - (ii) property situated in Canada or used in carrying on a business in Canada, including any gains or losses from a disposition of the property or an interest in it;
- (c) in the case of a life insurance corporation resident in Canada during the taxation year that carries on business both in and outside Canada during the taxation year, the amount determined according to the following formula:
- $$A = B/C \times D$$
- where:
- “A” is the amount of the life insurance corporation’s net income or net loss for the taxation year,
- “B” is the amount of the life insurance corporation’s Canadian reserve liabilities as at the end of the taxation year, as determined under subsection 2405 (3) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),
- “C” is the amount of the life insurance corporation’s total reserve liabilities as at the end of the taxation year, as determined under subsection 2405 (3) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), and
- “D” is the amount of the life insurance corporation’s net income or net loss for the fiscal period coinciding with the taxation year, before the deduction of any income taxes and any tax payable under section 74.1, as reported in its annual report accepted by the relevant authority, as defined in section 138 of the *Income Tax Act* (Canada), or where the fiscal period does not coincide with the taxation year, a report prepared for the taxation year in accordance with the principles required by the relevant authority, adjusted if necessary so that the consolidation and equity methods of accounting are not used;
- (d) in the case of a life insurance corporation other than a corporation referred to in clause (c), the amount of the life insurance corporation’s net income or net loss for the fiscal period coinciding with the taxation year, before the deduction of any income taxes and any tax payable under section 74.1, as reported in its annual report accepted by the relevant authority, as defined in section 138 of the *Income Tax Act* (Canada), or where the fiscal period does not coincide with the taxation year, a report prepared for the taxation year in accordance with the principles required by the relevant author-

avant impôts sur le revenu, pour l’exercice financier coïncidant avec l’année, déterminé conformément aux principes comptables généralement reconnus sans utiliser la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation ni la méthode de consolidation et provenant :

- (i) de l’exploitation d’une entreprise au Canada,
  - (ii) de biens situés au Canada ou utilisés pour exploiter une entreprise au Canada, y compris des gains réalisés ou des pertes subies lors de la disposition de ces biens ou de tout intérêt dans ceux-ci;
- c) dans le cas d’une corporation d’assurance-vie résidant au Canada pendant l’année qui exploite une entreprise aussi bien au Canada qu’à l’étranger pendant l’année, le montant déterminé selon la formule suivante :
- $$A = B/C \times D$$
- où :
- «A» représente le revenu net ou la perte nette de la corporation d’assurance-vie pour l’année,
- «B» représente le passif de réserve canadienne de la corporation d’assurance-vie à la fin de l’année, déterminé aux termes du paragraphe 2405 (3) du règlement pris en application de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada),
- «C» représente le passif total de réserve de la corporation d’assurance-vie à la fin de l’année, déterminé aux termes du paragraphe 2405 (3) du règlement pris en application de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada),
- «D» représente le revenu net ou la perte nette de la corporation d’assurance-vie pour l’exercice financier coïncidant avec l’année, avant déduction des impôts sur le revenu et des impôts payables aux termes de l’article 74.1, le cas échéant, selon son rapport annuel accepté par l’autorité compétente, au sens de l’article 138 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), ou, si l’exercice financier ne coïncide pas avec l’année d’imposition, selon un rapport préparé pour l’année conformément aux principes exigés par l’autorité compétente, ce montant étant rajusté au besoin de sorte que la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation et la méthode de consolidation ne sont pas utilisées;
- d) dans le cas d’une corporation d’assurance-vie qui n’est pas visée à l’alinéa c), son revenu net ou sa perte nette pour l’exercice financier coïncidant avec l’année, avant déduction des impôts sur le revenu et des impôts payables aux termes de l’article 74.1, le cas échéant, selon son rapport annuel accepté par l’autorité compétente, au sens de l’article 138 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), ou, si l’exercice financier ne coïncide pas avec l’année d’imposition, selon un rapport préparé pour l’année conformément aux principes exigés par l’autorité compétente, ce montant étant rajusté au

ity, adjusted if necessary so that the consolidation and equity methods of accounting are not used; or

- (e) in the case of a bank, the amount of its net income or net loss for the fiscal period coinciding with the taxation year, before any income taxes, as reported in its annual report accepted by the Superintendent of Financial Institutions under the *Bank Act* (Canada), or where the fiscal period does not coincide with the taxation year, a report prepared for the taxation year in accordance with the principles required by the Superintendent of Financial Institutions, adjusted if necessary so that the consolidation and equity methods of accounting are not used.

#### Total revenue of corporate partner

(3) If a corporation is a member of a partnership during a taxation year, the corporation's total revenue for the taxation year includes the same proportion of the total revenue of the partnership for each fiscal period of the partnership ending in the taxation year as the proportion of the profits of the partnership to which the corporation is entitled as a partner of the partnership.

#### Total assets of corporate partner

(4) If a corporation is a member of a partnership at the end of a taxation year, the amount of its total assets at the end of the taxation year includes, in lieu of the amount of its investment in the partnership, the same proportion of the total assets of the partnership at the end of the partnership's last fiscal period ending in the taxation year, as the proportion of the profits of the partnership to which the corporation is entitled as a partner in the partnership.

#### Partnership

(5) A partnership's net income or net loss and its total assets and total revenue shall be determined in accordance with generally accepted accounting principles, except that the consolidation and equity methods of accounting shall not be used.

#### Deemed partner

(6) For the purposes of this Part, a corporation which is a member, or is deemed by this subsection to be a member, of a partnership that is a member of another partnership shall be deemed to be a member of the other partnership. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Corporate minimum tax liability

**57.2** (1) Except as provided in section 57.11, every corporation subject to tax under Part II for a taxation year is liable to pay to the Crown in right of Ontario a corporate minimum tax for the taxation year as determined under this Part if,

- (a) the corporation's total assets at the end of the taxation year exceed \$5,000,000;
- (b) the corporation's total revenue for the taxation year exceeds \$10,000,000; or
- (c) the corporation has one or more associated corporations during the taxation year and,

besoin de sorte que la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation et la méthode de consolidation ne sont pas utilisées;

- e) dans le cas d'une banque, son revenu net ou sa perte nette pour l'exercice financier coïncidant avec l'année, avant impôts sur le revenu, selon son rapport annuel accepté par le surintendant des institutions financières en vertu de la *Loi sur les banques* (Canada), ou, si l'exercice financier ne coïncide pas avec l'année d'imposition, selon un rapport préparé pour l'année conformément aux principes exigés par le surintendant, ce montant étant rajusté au besoin de sorte que la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation et la méthode de consolidation ne sont pas utilisées.

#### Recettes totales d'un associé d'une société en nom collectif

(3) Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif pendant une année d'imposition, ses recettes totales pour l'année comprennent la proportion des recettes totales de la société pour chacun de ses exercices financiers se terminant pendant l'année qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société à laquelle la corporation a droit à titre d'associé de celle-ci.

#### Actif total d'un associé d'une société en nom collectif

(4) Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif à la fin de l'année d'imposition, son actif total à la fin de l'année comprend, au lieu du montant qu'elle a investi dans la société, la proportion de l'actif total de la société à la fin de son dernier exercice financier se terminant pendant l'année qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société à laquelle la corporation a droit à titre d'associé de celle-ci.

#### Société en nom collectif

(5) Le revenu net, la perte nette, l'actif total et les recettes totales d'une société en nom collectif sont déterminés conformément aux principes comptables généralement reconnus, sans utiliser la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation ni la méthode de consolidation.

#### Corporation réputée un associé

(6) Aux fins de la présente partie, la corporation qui est un associé, ou réputée un associé par le présent paragraphe, d'une société en nom collectif qui est elle-même un associé d'une autre société en nom collectif est réputée un associé de cette autre société. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Assujettissement à l'impôt minimal sur les corporations

**57.2** (1) Sauf dans les cas prévus à l'article 57.11, toute corporation assujettie à l'impôt établi aux termes de la partie II pour une année d'imposition est tenue de payer à la Couronne du chef de l'Ontario un impôt minimal sur les corporations pour l'année déterminé aux termes de la présente partie si, selon le cas :

- a) l'actif total de la corporation à la fin de l'année d'imposition dépasse 5 000 000 \$;
- b) les recettes totales de la corporation pour l'année d'imposition dépassent 10 000 000 \$;
- c) la corporation compte une corporation associée ou plus pendant l'année d'imposition et :



- (i) the aggregate of the total assets of the corporation at the end of the taxation year and of each associated corporation at the end of the associated corporation's last taxation year ending in the corporation's taxation year exceeds \$5,000,000, or
- (ii) the aggregate of the total revenue of the corporation for the taxation year and of each associated corporation for the last taxation year of the associated corporation ending in the corporation's taxation year exceeds \$10,000,000.

#### Same

(2) The following rules apply in determining whether a corporation is subject to tax under this Part for a taxation year:

1. If the taxation year of the corporation is less than fifty-one weeks, the total revenue of the corporation for the taxation year, before any inclusion in respect of the total revenue of any partnership of which it is a member, shall be deemed to be the amount otherwise determined, multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the taxation year.
2. If the taxation year of an associated corporation referred to in subsection (1) is less than fifty-one weeks and is the only taxation year of the associated corporation ending in the corporation's taxation year, the total revenue of the associated corporation for that taxation year, before any inclusion in respect of the total revenue of any partnership of which it is a member, shall be deemed to be the amount of its total revenue as otherwise determined, multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the taxation year.
3. If a fiscal period of a partnership of which a corporation is a member is less than fifty-one weeks and is the only fiscal period of the partnership ending in the taxation year of the corporation, the total revenue of the partnership for that fiscal period shall be deemed to be the amount of its total revenue as otherwise determined, multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the fiscal period.
4. If an associated corporation referred to in subsection (1) has two or more taxation years ending in the corporation's taxation year, the total revenue of the associated corporation for the last taxation year ending on or before the last day of the corporation's taxation year shall be deemed to be the total of all amounts each of which is the total revenue of the associated corporation for a taxation year which ended in the corporation's taxation year and during which the associated corporation was associated with the corporation, multiplied by the ratio of 365 to the total number of days in all of those taxation years.

- (i) soit le total de l'actif total de la corporation à la fin de l'année d'imposition et de celui de chaque corporation associée à la fin de sa dernière année d'imposition qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation dépasse 5 000 000 \$,
- (ii) soit le total des recettes totales de la corporation pour l'année d'imposition et de celles de chaque corporation associée pour sa dernière année d'imposition qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation dépasse 10 000 000 \$.

#### Idem

(2) Les règles suivantes s'appliquent pour déterminer si une corporation est assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente partie pour une année d'imposition :

1. Si l'année d'imposition de la corporation compte moins de cinquante et une semaines, les recettes totales de la corporation pour l'année d'imposition, avant l'inclusion de tout montant à l'égard des recettes totales d'une société en nom collectif dont elle est un associé, sont réputées être le montant déterminé par ailleurs, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre de jours compris dans l'année d'imposition.
2. Si l'année d'imposition d'une corporation associée visée au paragraphe (1) compte moins de cinquante et une semaines et est la seule année d'imposition de la corporation associée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, les recettes totales de la corporation associée pour cette année d'imposition, avant l'inclusion de tout montant à l'égard des recettes totales d'une société en nom collectif dont elle est un associé, sont réputées être le montant de ses recettes totales déterminé par ailleurs, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre de jours compris dans l'année d'imposition.
3. Si l'exercice financier d'une société en nom collectif dont la corporation est un associé compte moins de cinquante et une semaines et est le seul exercice financier de la société qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, les recettes totales de la société pour cet exercice sont réputées être le montant de ses recettes totales déterminé par ailleurs, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre de jours compris dans l'exercice.
4. Si une corporation associée visée au paragraphe (1) compte deux années d'imposition ou plus qui se terminent pendant l'année d'imposition de la corporation, ses recettes totales, pour la dernière année d'imposition qui se termine le dernier jour de l'année d'imposition de la corporation ou avant ce jour, sont réputées être le total des montants dont chacun représente ses recettes totales pour une année d'imposition qui s'est terminée pendant l'année d'imposition de la corporation et pendant laquelle elle a été associée à la corporation, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre total de jours compris dans toutes ces années d'imposition.

5. If a partnership of which the corporation is a member during the taxation year has two or more fiscal periods ending in the corporation's taxation year, the total revenue of the partnership for the corporation's taxation year shall be deemed to be the total of all amounts each of which is the total revenue of the partnership for a fiscal period which ended in the corporation's taxation year and during which the corporation was a partner in the partnership, multiplied by the ratio of 365 to the total number of days in all of those fiscal periods.
6. If the corporation is associated with the same associated corporation during the taxation year and during the taxation year immediately before the taxation year, but no taxation year of the associated corporation ends in the corporation's taxation year, references in this section to the associated corporation's last taxation year ending in the taxation year of the corporation shall be deemed to be references to the last taxation year of the associated corporation ending before the commencement of the corporation's taxation year. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Calculation of corporate minimum tax

**57.3 (1)** The corporate minimum tax payable by a corporation for a taxation year under this Part shall be the amount determined according to the following formula:

$$\text{CMT} = (I - L_1 - L_2) \times A \times R$$

where:

- “CMT” is the amount of the corporation's corporate minimum tax for the taxation year;
- “T” is the amount of the corporation's adjusted net income, if any, for the taxation year;
- “L<sub>1</sub>” is the amount of the corporation's pre-1994 loss, if any, to be deducted for the taxation year;
- “L<sub>2</sub>” is the amount of the corporation's eligible losses, if any, for the taxation year;
- “A” is the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year; and
- “R” is the rate of corporate minimum tax payable by the corporation for the taxation year.

#### Deductions from tax

(2) A corporation may deduct from the corporate minimum tax otherwise payable by it under this Part for a taxation year,

- (a) the amount of the corporation's foreign tax credit, if any, for the taxation year, as determined under this Part, if the corporation is not a life insurance corporation; and
- (b) the amount of tax payable by the corporation under Part II for the taxation year, after all deductions from tax to which the corporation is entitled for the

5. Si une société en nom collectif dont la corporation est un associé pendant l'année d'imposition compte deux exercices financiers ou plus qui se terminent pendant l'année d'imposition de la corporation, ses recettes totales pour l'année d'imposition de la corporation sont réputées être le total des montants dont chacun représente ses recettes totales pour un exercice financier qui s'est terminé pendant l'année d'imposition de la corporation et pendant lequel la corporation a été un associé de la société, multiplié par le rapport entre 365 et le nombre total de jours compris dans tous ces exercices.
6. Si la corporation est associée à la même corporation associée pendant l'année d'imposition et l'année précédente, sans qu'une année d'imposition de la corporation associée ne se termine pendant son année d'imposition, les mentions dans le présent article de la dernière année d'imposition de la corporation associée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation sont réputées être des mentions de la dernière année d'imposition de la corporation associée qui se termine avant le début de l'année d'imposition de la corporation. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Calcul de l'impôt minimal sur les corporations

**57.3 (1)** L'impôt minimal sur les corporations payable par une corporation pour une année d'imposition aux termes de la présente partie correspond au montant déterminé selon la formule suivante :

$$\text{IMC} = (R - P_1 - P_2) \times C \times T$$

où :

- «IMC» représente l'impôt minimal sur les corporations de la corporation pour l'année;
- «R» représente le revenu net rajusté éventuel de la corporation pour l'année;
- «P<sub>1</sub>» représente la perte antérieure à 1994 éventuelle de la corporation pour l'année;
- «P<sub>2</sub>» représente les pertes admissibles éventuelles de la corporation pour l'année;
- «C» représente le coefficient de répartition de l'Ontario de la corporation pour l'année;
- «T» représente le taux de l'impôt minimal sur les corporations payable par la corporation pour l'année.

#### Déductions

(2) La corporation peut déduire de l'impôt minimal sur les corporations qu'elle doit payer par ailleurs aux termes de la présente partie pour une année d'imposition :

- a) son crédit pour impôt étranger éventuel pour l'année, déterminé aux termes de la présente partie, s'il ne s'agit pas d'une corporation d'assurance-vie;
- b) l'impôt payable par elle aux termes de la partie II pour l'année, après toutes les déductions d'impôt auxquelles elle a droit pour l'année aux termes de



year under Part II, other than a deduction permitted under section 43.1. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Adjusted net income

57.4 (1) In this Part, a corporation's adjusted net income for a taxation year is the amount, if any, by which,

- (a) the total of,
  - (i) the amount of the corporation's net income, if any, for the taxation year,
  - (ii) if the corporation would have been entitled to exclude a gain from its taxable income earned in Canada under subsection 37 (2) in respect of the disposition of taxable Canadian property, the amount of any loss in respect of the disposition to the extent the loss has been taken into consideration in the calculation of the corporation's net income or net loss, as the case may be, for the taxation year,
  - (iii) all amounts included in the computation of the corporation's income for the purposes of Part II by reason of section 135 of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by Part II, to the extent the amounts have not been taken into consideration in the calculation of the corporation's net income or net loss, as the case may be, for the taxation year or a prior taxation year,
  - (iv) if the corporation has made an election under section 57.9 in respect of the taxation year or a prior taxation year, the amount or amounts, if any, determined in accordance with the regulations,
  - (v) if the corporation became an amalgamated corporation after 1993, the amount, if any, determined in accordance with the regulations,
  - (vi) if the rules in subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applied on the winding-up of a subsidiary of the corporation that occurred during the taxation year or a prior taxation year after 1993, the amount, if any, determined in accordance with the regulations,
  - (vii) if the corporation has made an election under section 57.10 in respect of an amount that has become receivable by the corporation in the taxation year or a prior taxation year as proceeds of disposition of a capital property, the amount or amounts, if any, determined in accordance with the regulations, and
  - (viii) such other amounts as may be determined in accordance with the regulations,

exceeds,

- (b) the total of,
  - (i) the amount of the corporation's net loss, if any, for the taxation year,

la partie II, à l'exclusion d'une déduction permise par l'article 43.1. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Revenu net rajusté

57.4 (1) Dans la présente partie, le revenu net rajusté d'une corporation pour une année d'imposition représente l'excédent éventuel :

- a) du total des montants suivants :
  - (i) le revenu net éventuel de la corporation pour l'année d'imposition,
  - (ii) si la corporation avait eu le droit d'exclure un gain de son revenu imposable gagné au Canada aux termes du paragraphe 37 (2) à l'égard de la disposition d'un bien canadien imposable, la perte subie à l'égard de la disposition dans la mesure où il en a été tenu compte dans le calcul de son revenu net ou de sa perte nette, selon le cas, pour l'année d'imposition,
  - (iii) tous les montants qui sont entrés dans le calcul du revenu de la corporation aux fins de la partie II en raison de l'article 135 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de la partie II, dans la mesure où il n'en a pas été tenu compte dans le calcul de son revenu net ou de sa perte nette, selon le cas, pour l'année d'imposition ou pour une année d'imposition antérieure,
  - (iv) si la corporation a fait un choix aux termes de l'article 57.9 à l'égard de l'année d'imposition ou d'une année d'imposition antérieure, le ou les montants éventuels déterminés conformément aux règlements,
  - (v) si la corporation est devenue une corporation issue de la fusion après 1993, le montant éventuel déterminé conformément aux règlements,
  - (vi) si les règles du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquaient à la liquidation d'une filiale de la corporation survenue pendant l'année d'imposition ou pendant une année d'imposition antérieure, mais après 1993, le montant éventuel déterminé conformément aux règlements,
  - (vii) si la corporation a fait un choix aux termes de l'article 57.10 à l'égard d'un montant qui devient à recevoir par elle pendant l'année d'imposition ou pendant une année d'imposition antérieure à titre de produit de la disposition d'un bien en immobilisation, le ou les montants éventuels déterminés conformément aux règlements,
  - (viii) les autres montants déterminés conformément aux règlements,

sur :

- b) le total des montants suivants :
  - (i) la perte nette éventuelle de la corporation pour l'année d'imposition,

- (ii) if the corporation became an amalgamated corporation after 1993, the amount, if any, determined in accordance with the regulations,
  - (iii) if the rules in subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applied on the winding-up of a subsidiary of the corporation that occurred during the taxation year or a prior taxation year after 1993, the amount, if any, determined in accordance with the regulations,
  - (iv) the aggregate of the payments made pursuant to allocations in proportion to patronage to the extent that the amount is deductible under section 135 of the *Income Tax Act* (Canada) in computing the corporation's income for the taxation year for the purposes of that Act, and has not been deducted in computing the corporation's net income or net loss, as the case may be, for the taxation year,
  - (v) each of the following amounts to the extent it has been included in the computation of the corporation's net income or net loss, as the case may be, for the taxation year,
    - (A) an amount received or receivable by the corporation during the taxation year that is deductible as an amount in respect of a dividend under section 112 or 113 or subsection 138 (6) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable under Part II, in determining the corporation's taxable income for the taxation year in which the amount is received by the corporation,
    - (B) an amount in respect of a dividend received or receivable by the corporation during the taxation year that is excluded under subsection 83 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) in the computation of the income of the corporation for the purposes of Part I of that Act,
    - (C) if the corporation is entitled to exclude an amount from its taxable income earned in Canada under subsection 37 (2) in respect of the disposition of taxable Canadian property, the amount of any gain in respect of the disposition,
    - (D) the amount, if any, of the corporation's income for the taxation year described in paragraph 81 (1) (c) of the *Income Tax Act* (Canada),
  - (vi) the amount or amounts, if any, determined in accordance with the regulations if the corporation has made an election under section 57.9 in respect of the taxation year or a prior taxation year,
  - (vii) the amount or amounts, if any, determined in accordance with the regulations if the corpo-
- (ii) si la corporation est devenue une corporation issue de la fusion après 1993, le montant éventuel déterminé conformément aux règlements,
  - (iii) si les règles du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquaient à la liquidation d'une filiale de la corporation survenue pendant l'année d'imposition ou pendant une année d'imposition antérieure, mais après 1993, le montant éventuel déterminé conformément aux règlements,
  - (iv) le total des paiements effectués conformément aux répartitions proportionnelles à l'apport commercial dans la mesure où le montant est deductible aux termes de l'article 135 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition aux fins de cette loi et où il n'a pas été déduit dans le calcul du revenu net ou de la perte nette, selon le cas, de la corporation pour l'année,
  - (v) chacun des montants suivants dans la mesure où il est entré dans le calcul du revenu net ou de la perte nette, selon le cas, de la corporation pour l'année d'imposition :
    - (A) le montant reçu ou à recevoir par la corporation pendant l'année qui est deductible comme montant à l'égard d'un dividende aux termes de l'article 112 ou 113 ou du paragraphe 138 (6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de la partie II, dans la détermination de son revenu imposable pour l'année d'imposition pendant laquelle elle reçoit le montant,
    - (B) le montant à l'égard d'un dividende reçu ou à recevoir par la corporation pendant l'année d'imposition qui est exclu, aux termes du paragraphe 83 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans le calcul du revenu de la corporation aux fins de la partie I de cette loi,
    - (C) si la corporation a le droit d'exclure un montant de son revenu imposable gagné au Canada aux termes du paragraphe 37 (2) à l'égard de la disposition d'un bien canadien imposable, le gain réalisé à l'égard de la disposition,
    - (D) le revenu éventuel de la corporation pour l'année d'imposition visé à l'alinéa 81 (1) c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
  - (vi) le ou les montants éventuels déterminés conformément aux règlements si la corporation a fait un choix aux termes de l'article 57.9 à l'égard de l'année d'imposition ou d'une année d'imposition antérieure,
  - (vii) le ou les montants éventuels déterminés conformément aux règlements si la corporation a



ration has made an election under section 57.10 in respect of an amount that has become receivable by the corporation in the taxation year or a prior taxation year as proceeds of disposition of a capital property,

- (vii.1) an amount equal to 9/4 of the tax payable by the corporation for the taxation year under subsection 191.1 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), and
- (viii) such other amounts as may be determined in accordance with the regulations. 1994, c. 14, s. 21 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 26 (1, 2).

#### Dividends

(1.1) Despite subsection 57.1 (2), no dividend paid or payable by a corporation in a taxation year, other than an amount referred to in subsection 137 (4.1) of the *Income Tax Act* (Canada), shall be deducted in determining whether the corporation has a net income of nil or more for the taxation year for the purposes of subclause (1) (a) (i) or a net loss for the taxation year for the purposes of subclause (1) (b) (i). 1997, c. 43, Sched. A, s. 26 (3).

#### Interest

(1.2) In computing its adjusted net income or adjusted net loss for a taxation year under subsection (1) or (2), a corporation may deduct the amount of any interest paid or payable by the corporation that is included in an amount deducted or deductible by the corporation in the taxation year under paragraph 20 (1) (c) or (d) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable for the purposes of this Act, to the extent that the amount of interest has not been deducted in computing the corporation's net income or net loss under subsection 57.1 (2).

#### Same

(1.3) Subsection (1.2) applies with respect to interest incurred after May 4, 1999. 1999, c. 9, s. 84.

#### Adjusted net loss

(2) In this Part, a corporation's adjusted net loss for a taxation year is the amount, if any, by which the total determined under clause (1) (b) for the taxation year exceeds the total determined under clause (1) (a) for the taxation year.

#### Corporate partner

(3) If a corporation is a member of a partnership during a taxation year, the corporation's adjusted net income or adjusted net loss for the taxation year includes the same proportion of the partnership's adjusted net income or adjusted net loss for each fiscal period of the partnership ending in the taxation year as the proportion of the profits or losses of the partnership that are allocable to the corporation as a partner in the partnership.

#### Adjusted net income or loss of partnership

(4) The adjusted net income or adjusted net loss of a partnership shall be computed for the purposes of this Part under the provisions of this Part, with such modifi-

fait un choix aux termes de l'article 57.10 à l'égard d'un montant qui est devenu à recevoir par elle pendant l'année d'imposition ou pendant une année d'imposition antérieure à titre de produit de la disposition d'un bien en immobilisation,

- (vii.1) un montant égal à 9/4 de l'impôt payable par la corporation pour l'année d'imposition aux termes du paragraphe 191.1 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),
- (viii) les autres montants déterminés conformément aux règlements. 1994, chap. 14, par. 21 (1); 1997, chap. 43, annexe A, par. 26 (1) et (2).

#### Dividendes

(1.1) Malgré le paragraphe 57.1 (2), aucun dividende payé ou payable par une corporation dans une année d'imposition, à l'exclusion d'un montant visé au paragraphe 137 (4.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), ne doit être déduit pour déterminer si la corporation a un revenu net de zéro ou plus pour l'année d'imposition aux fins du sous-alinéa (1) a) (i) ou une perte nette pour l'année d'imposition aux fins du sous-alinéa (1) b) (i). 1997, chap. 43, annexe A, par. 26 (3).

#### Intérêts

(1.2) Une corporation peut déduire, dans le calcul de son revenu net rajusté ou de sa perte nette rajustée aux termes du paragraphe (1) ou (2) pour une année d'imposition, tous les intérêts qu'elle a payés ou qu'elle est tenue de payer et qui sont inclus dans un montant qu'elle déduit ou peut déduire pendant l'année en application de l'alinéa 20 (1) c) ou d) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, dans la mesure où ces intérêts n'ont pas été déduits dans le calcul de son revenu net ou de sa perte nette aux termes du paragraphe 57.1 (2).

#### Idem

(1.3) Le paragraphe (1.2) s'applique à l'égard des intérêts courus après le 4 mai 1999. 1999, chap. 9, art. 84.

#### Perte nette rajustée

(2) Dans la présente partie, la perte nette rajustée d'une corporation pour une année d'imposition est l'excédent éventuel du total déterminé aux termes de l'alinéa (1) b) pour l'année sur le total déterminé aux termes de l'alinéa (1) a) pour l'année.

#### Associé d'une société en nom collectif

(3) Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif pendant l'année d'imposition, son revenu net rajusté ou sa perte nette rajustée pour l'année comprend la proportion du revenu net rajusté ou de la perte nette rajustée de la société pour chacun de ses exercices financiers se terminant pendant l'année qui correspond à la quote-part des bénéfices ou des pertes de la société qui peut être attribuée à la corporation à titre d'associé de celle-ci.

#### Revenu net rajusté ou perte nette rajustée de la société en nom collectif

(4) Le revenu net rajusté ou la perte nette rajustée de la société en nom collectif est calculé aux fins de la présente partie aux termes des dispositions de celle-ci, avec les

cations as the circumstances require, as if the partnership were a corporation and the taxation year of the partnership were its fiscal period.

#### Same

(5) Despite subsection (4), no amount shall be deducted nor included more than once in the calculation of the adjusted net income or adjusted net loss of a corporation that is a member of a partnership. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Pre-1994 loss

**57.5** (1) Except as provided in subsections (3) and (4), the amount of a corporation's pre-1994 loss that is deducted or deemed to be deducted for a taxation year under this Part is the lesser of,

- (a) the amount by which the corporation's pre-1994 loss exceeds the total of all amounts, each of which is the amount of the corporation's pre-1994 loss that was deducted or is deemed to have been deducted under this Part for a prior taxation year; or
- (b) the corporation's adjusted net income for the taxation year.

#### Deemed deduction of pre-1994 loss

(2) For the purposes of determining the amount of a corporation's pre-1994 loss to be deducted for a particular taxation year, the amount of the pre-1994 loss determined under subsection (1) for a prior taxation year shall be deemed to have been deducted under this Part for the prior taxation year whether or not the corporation was subject to tax imposed under this Part for the prior taxation year.

#### Acquisition of control, pre-1994 loss

(3) If at any time after 1993 control of a corporation has been acquired by a person or group of persons, the amount of the corporation's pre-1994 loss to be deducted for a particular taxation year ending after that time shall include only those amounts otherwise included that may reasonably be regarded as a loss of the corporation from carrying on a business before that time,

- (a) if the same business was carried on by the corporation for profit or with a reasonable expectation of profit throughout the particular taxation year; and
- (b) to the extent of the aggregate of the portion of the corporation's adjusted net income for the particular taxation year that is reasonably attributable to that business and, where properties were sold, leased, rented or developed or services rendered in the course of carrying on that business before that time, to any other business substantially all the income of which was derived from the sale, leasing, rental or development, as the case may be, of similar properties or the rendering of similar services.

#### Exception

(4) Despite subsections (1) and (3), the amount of the deduction in respect of a corporation's pre-1994 loss is nil

adaptations nécessaires, comme si la société était une corporation et que son année d'imposition correspondait à son exercice financier.

#### Idem

(5) Malgré le paragraphe (4), aucun montant ne doit être déduit ni compris plus d'une fois dans le calcul du revenu net rajusté ou de la perte nette rajustée de la corporation qui est un associé d'une société en nom collectif. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Perte antérieure à 1994

**57.5** (1) Sauf dans les cas prévus aux paragraphes (3) et (4), la perte antérieure à 1994 d'une corporation qui est déduite ou réputée être déduite pour une année d'imposition aux termes de la présente partie est le moindre des montants suivants :

- a) l'excédent de la perte antérieure à 1994 de la corporation sur le total de tous les montants dont chacun représente la perte antérieure à 1994 de la corporation qui a été déduite ou qui est réputée avoir été déduite aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure;
- b) le revenu net rajusté de la corporation pour l'année.

#### Perte antérieure à 1994 réputée déduite

(2) Aux fins de la détermination de la perte antérieure à 1994 de la corporation qui doit être déduite pour une année d'imposition donnée, la perte antérieure à 1994 déterminée aux termes du paragraphe (1) pour une année d'imposition antérieure est réputée avoir été déduite aux termes de la présente partie pour l'année antérieure, que la corporation ait été ou non assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente partie pour cette année.

#### Acquisition de contrôle, perte antérieure à 1994

(3) En cas d'acquisition, à un moment quelconque après 1993, du contrôle d'une corporation par une personne ou un groupe de personnes, la perte antérieure à 1994 de la corporation qui doit être déduite pour une année d'imposition donnée se terminant après ce moment ne comprend que les montants compris par ailleurs qu'il est raisonnable de considérer comme une perte de la corporation qui résulte de l'exploitation d'une entreprise avant ce moment :

- a) si la corporation a exploité cette entreprise à profit ou dans une attente raisonnable de profit tout au long de l'année donnée;
- b) jusqu'à concurrence du total de la fraction du revenu net rajusté de la corporation qui peut être raisonnablement attribué à cette entreprise pour l'année donnée et, si des biens sont vendus, loués ou aménagés ou des services rendus dans le cadre de l'exploitation de l'entreprise avant ce moment, à toute entreprise dont la presque totalité du revenu provient de la vente, de la location ou de l'aménagement, selon le cas, de biens semblables ou de la prestation de services semblables.

#### Exception

(4) Malgré les paragraphes (1) et (3), la déduction à l'égard de la perte antérieure à 1994 de la corporation est



for all taxation years of the corporation after the corporation's first ten taxation years commencing after December 31, 1993.

#### Eligible losses for a taxation year

(5) Except as provided in subsection (7), the amount of a corporation's eligible losses for a taxation year that is deducted or deemed to be deducted under this Part for the year, is equal to the lesser of,

- (a) the amount by which,
  - (i) the total of all amounts, each of which is the corporation's adjusted net loss for a prior taxation year that commenced after 1993 and is not earlier than the tenth taxation year before the taxation year,
 exceeds,
  - (ii) the total of all amounts, each of which is an amount included in the amount determined under subclause (i) that was deducted or is deemed to have been deducted as an eligible loss under this Part for a prior taxation year; or
- (b) the amount by which the corporation's adjusted net income for the taxation year exceeds the amount, if any, of its pre-1994 loss that is deducted or deemed to be deducted for the taxation year.

#### Same

(6) The following rules apply in determining the amount of a corporation's eligible losses for a taxation year:

1. The amount of the corporation's eligible losses for a prior taxation year shall be deemed to have been deducted under this Part for the prior taxation year whether or not the corporation was subject to tax imposed under this Part for the prior taxation year.
2. The corporation's adjusted net loss for a particular taxation year that is otherwise included in the corporation's eligible losses for the taxation year shall be deducted or deemed to be deducted under this Part before any amount in respect of the adjusted net loss of the corporation for a subsequent taxation year.

#### Acquisition of control, eligible losses

(7) If at any time control of a corporation has been acquired by a person or group of persons, the amount of the corporation's eligible losses for a particular taxation year ending after that time shall include only those amounts otherwise included that may reasonably be regarded as the corporation's losses from carrying on a business before that time,

- (a) if that business was carried on by the corporation for profit or with a reasonable expectation of profit throughout the particular taxation year; and

nulle pour toutes ses années d'imposition suivant ses dix premières années d'imposition qui commencent après le 31 décembre 1993.

#### Pertes admissibles pour une année d'imposition

(5) Sauf dans les cas prévus au paragraphe (7), les pertes admissibles d'une corporation pour une année d'imposition qui sont déduites ou réputées être déduites pour l'année aux termes de la présente partie sont égales au moindre des montants suivants :

- a) l'excédent :
  - (i) du total de tous les montants dont chacun représente la perte nette rajustée de la corporation pour une année d'imposition antérieure qui a commencé après 1993 et qui n'est pas antérieure à la dixième année d'imposition qui précède l'année,
 sur :
  - (ii) le total de tous les montants dont chacun représente un montant compris dans le montant déterminé aux termes du sous-alinéa (i) qui a été déduit ou qui est réputé avoir été déduit à titre de perte admissible aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure;
- b) l'excédent du revenu net rajusté de la corporation pour l'année sur sa perte antérieure à 1994 éventuelle qui est déduite ou réputée être déduite pour l'année.

#### Idem

(6) Les règles suivantes s'appliquent à la détermination des pertes admissibles d'une corporation pour une année d'imposition :

1. Les pertes admissibles de la corporation pour une année d'imposition antérieure sont réputées avoir été déduites aux termes de la présente partie pour cette année, que la corporation ait été ou non assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente partie pour cette année.
2. La perte nette rajustée de la corporation pour une année d'imposition donnée qui est comprise par ailleurs dans les pertes admissibles de la corporation pour l'année est déduite ou réputée être déduite aux termes de la présente partie avant les montants relatifs à la perte nette rajustée de la corporation pour une année d'imposition postérieure.

#### Acquisition de contrôle, pertes admissibles

(7) En cas d'acquisition, à un moment quelconque, du contrôle d'une corporation par une personne ou un groupe de personnes, les pertes admissibles subies par la corporation pour une année d'imposition donnée se terminant après ce moment ne comprennent que les montants compris par ailleurs qu'il est raisonnable de considérer comme des pertes de la corporation qui résultent de l'exploitation d'une entreprise avant ce moment :

- a) si la corporation a exploité cette entreprise à profit ou dans une attente raisonnable de profit tout au long de l'année donnée;

- (b) to the extent of the aggregate of the portion of the corporation's adjusted net income for the particular taxation year that is reasonably attributable to that business and, where properties were sold, leased, rented or developed or services rendered in the course of carrying on that business before that time, to any other business substantially all the income of which was derived from the sale, leasing, rental or development, as the case may be, of similar properties or the rendering of similar services, less the amount, if any, of the corporation's pre-1994 loss that is deducted or deemed to be deducted for the particular taxation year.

#### Amalgamation

(8) If there has been an amalgamation of corporations to which section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) applies, the amalgamated corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of each predecessor corporation for the purposes of determining the amount of the amalgamated corporation's,

- (a) pre-1994 loss;
- (b) pre-1994 loss that was deducted or is deemed to have been deducted under this Part for a prior taxation year;
- (c) eligible losses for a taxation year after the amalgamation; and
- (d) eligible losses for a taxation year that were deducted or are deemed to have been deducted under this Part for a prior taxation year.

#### Winding-up

(9) If the rules in subsection 88 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) applied to the winding-up of a subsidiary corporation, its parent corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of the subsidiary corporation for the purposes of determining the amount of the parent corporation's,

- (a) pre-1994 loss;
- (b) pre-1994 loss that was deducted or is deemed to have been deducted under this Part for a prior taxation year;
- (c) eligible losses for a taxation year after the winding-up; and
- (d) eligible losses for a taxation year that were deducted or are deemed to have been deducted under this Part for a prior taxation year. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Ontario allocation factor

**57.6** A corporation's Ontario allocation factor for a taxation year for the purposes of this Part is the fraction equal to "A/B" where,

- (a) "A" equals the amount of taxable income of the corporation for the taxation year, or the taxable

- b) jusqu'à concurrence du total de la fraction du revenu net rajusté de la corporation qui peut être raisonnablement attribué à cette entreprise pour l'année donnée et, si des biens sont vendus, loués ou aménagés ou des services rendus dans le cadre de l'exploitation de l'entreprise avant ce moment, à toute autre entreprise dont la presque totalité du revenu provient de la vente, de la location ou de l'aménagement, selon le cas, de biens semblables ou de la prestation de services semblables, déduction faite de la perte antérieure à 1994 éventuelle de la corporation qui est déduite ou réputée être déduite pour l'année donnée.

#### Fusion

(8) En cas de fusion de corporations à laquelle l'article 87 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique, la corporation issue de la fusion est réputée être la même corporation que chaque corporation remplacée et en être la continuation aux fins de la détermination des montants suivants de la corporation issue de la fusion :

- a) sa perte antérieure à 1994;
- b) sa perte antérieure à 1994 qui a été déduite ou qui est réputée avoir été déduite aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure;
- c) ses pertes admissibles pour une année d'imposition postérieure à la fusion;
- d) ses pertes admissibles pour une année d'imposition qui ont été déduites ou qui sont réputées avoir été déduites aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure.

#### Liquidation

(9) Si les règles du paragraphe 88 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'appliquaient à la liquidation d'une corporation filiale, la corporation mère de celle-ci est réputée être la même corporation qu'elle et en être la continuation aux fins de la détermination des montants suivants de la corporation mère :

- a) sa perte antérieure à 1994;
- b) sa perte antérieure à 1994 qui a été déduite ou qui est réputée avoir été déduite aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure;
- c) ses pertes admissibles pour une année d'imposition postérieure à la liquidation;
- d) ses pertes admissibles pour une année d'imposition qui ont été déduites ou qui sont réputées avoir été déduites aux termes de la présente partie pour une année d'imposition antérieure. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Coefficient de répartition de l'Ontario

**57.6** Le coefficient de répartition de l'Ontario applicable à une corporation pour une année d'imposition aux fins de la présente partie s'entend de la fraction égale à «A/B», où :

- a) «A» est égal au revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition, ou à son revenu imposable



income of the corporation earned in Canada for the taxation year if the corporation is a corporation to which subsection 2 (2) applies, that would not be considered for the purposes of section 39 to have been earned in jurisdictions other than Ontario, except that the taxable income or the taxable income earned in Canada shall be deemed to be \$1 if there would otherwise be no taxable income or taxable income earned in Canada for the year; and

- (b) "B" equals the amount of taxable income of the corporation for the taxation year, or the taxable income of the corporation earned in Canada for the taxation year if the corporation is a corporation to which subsection 2 (2) applies, except that the taxable income or the taxable income earned in Canada shall be deemed to be \$1 if there would otherwise be no taxable income or taxable income earned in Canada for the year. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Tax rate

**57.7** The rate of corporate minimum tax payable by a corporation for a taxation year under this Part is the total of,

- (a) 2 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are in 1994 to the total number of days in the taxation year;
- (b) 3 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are in 1995 to the total number of days in the taxation year; and
- (c) 4 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are in 1996 or any subsequent year to the total number of days in the taxation year. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Foreign tax credit

**57.8** For the purposes of this Part, a corporation's foreign tax credit for a taxation year is the amount that would be determined for the taxation year under section 40 if the reference in subsection 40 (1) to the tax otherwise payable by the corporation under Part II for the taxation year were read as a reference to the amount of the corporation's corporate minimum tax for the taxation year determined under this Part before any deduction permitted under subsection 57.3 (2). 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Election on transfer of property

**57.9 (1)** If during a taxation year a corporation has disposed of property to another corporation or acquired property from another corporation and both corporations have jointly elected under section 85 of the *Income Tax Act* (Canada) to have the rules in that section apply, or if section 85.1 of that Act applies to the disposition, both corporations may jointly elect in the form approved by the Minister to have the rules prescribed by regulation apply for the purposes of this Part.

sable gagné au Canada pour l'année s'il s'agit d'une corporation à laquelle s'applique le paragraphe 2 (2), qui ne serait pas, aux fins de l'article 39, considéré comme ayant été gagné dans un ressort autre que l'Ontario; toutefois, le revenu imposable ou le revenu imposable gagné au Canada est réputé de 1 \$ s'il n'y a pas autrement de revenu imposable ou de revenu imposable gagné au Canada pour l'année;

- b) «B» est égal au revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition, ou à son revenu imposable gagné au Canada pour l'année s'il s'agit d'une corporation à laquelle s'applique le paragraphe 2 (2); toutefois, le revenu imposable ou le revenu imposable gagné au Canada est réputé de 1 \$ s'il n'y a pas autrement de revenu imposable ou de revenu imposable gagné au Canada pour l'année. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Taux de l'impôt

**57.7** Le taux de l'impôt minimal sur les corporations payable par une corporation pour une année d'imposition aux termes de la présente partie est le total des pourcentages suivants :

- a) 2 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent en 1994 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- b) 3 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent en 1995 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- c) 4 pour cent multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent en 1996 ou dans une année postérieure et le nombre total de jours compris dans l'année. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Crédit pour impôt étranger

**57.8** Aux fins de la présente partie, le crédit pour impôt étranger d'une corporation pour une année d'imposition est le montant qui serait déterminé pour l'année aux termes de l'article 40 si la mention au paragraphe 40 (1) de l'impôt payable par ailleurs par la corporation aux termes de la partie II pour l'année d'imposition se lisait comme la mention de l'impôt minimal sur les corporations de la corporation pour l'année, déterminé aux termes de la présente partie avant les déductions permises par le paragraphe 57.3 (2). 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Choix lors du transfert d'un bien

**57.9 (1)** Si, pendant une année d'imposition, la corporation a disposé d'un bien en faveur d'une autre corporation ou a acquis un bien d'une autre corporation et que les deux corporations ont choisi conjointement l'application des règles de cet article aux termes de l'article 85 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), ou que l'article 85.1 de cette loi s'applique à la disposition, les deux corporations peuvent choisir conjointement, selon la formule approuvée par le ministre, l'application, aux fins de la présente partie, des règles prescrites par les règlements.

**Same**

(2) If during a taxation year a corporation has disposed of property to a partnership or acquired property from a partnership and the corporation and all of the members of the partnership have jointly elected under section 85 or 97, as the case may be, of the *Income Tax Act* (Canada) to have the rules of that section apply, the corporation and all of the members of the partnership may jointly elect in the form approved by the Minister to have the rules prescribed by regulation apply for the purposes of this Part.

**Application**

(3) This section applies in respect of dispositions and acquisitions of property by a corporation at any time during or after the last three taxation years of the corporation ending before the corporation's first taxation year commencing after 1993.

**Time of election**

(4) An election under subsection (1) or (2) must be made on or before the day that is the earliest of the days on or before which any corporation making the election is required to file a return under this Act for the taxation year in which the disposition or acquisition occurred.

**Exception**

(5) If no corporation making the election is liable to pay tax under this Part for the taxation year in which the transaction occurred, the election may be made on or before the day that is the earliest of the days on or before which any corporation making the election is required to file a return under this Act for the first taxation year ending after the transaction for which the corporation is liable to pay tax under this Part. 1994, c. 14, s. 21 (1).

**Election on replacement of property**

**57.10** (1) If at any time in a taxation year an amount has become receivable by a corporation as proceeds of disposition of a capital property and the corporation has elected under subsection 13 (4) or 14 (6) or section 44 of the *Income Tax Act* (Canada) to have the rules in either of those provisions apply, the corporation may elect to have the rules prescribed by regulation apply for the purposes of this Part. 1994, c. 14, s. 21 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 27.

**Application**

(2) This section applies in respect of amounts that have become receivable by a corporation as proceeds of disposition of a capital property at any time during or after the last three taxation years of the corporation ending before the corporation's first taxation year commencing after 1993.

**Time of election**

(3) An election under subsection (1) must be made in the corporation's return under this Act for the year in which it acquired a property which is a replacement prop-

**Idem**

(2) Si, pendant une année d'imposition, la corporation a disposé d'un bien en faveur d'une société en nom collectif ou a acquis un bien d'une telle société et que la corporation et tous les associés de la société ont choisi conjointement l'application des règles de cet article aux termes de l'article 85 ou 97, selon le cas, de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la corporation et tous les associés de la société peuvent choisir conjointement, selon la formule approuvée par le ministre, l'application, aux fins de la présente partie, des règles prescrites par les règlements.

**Application**

(3) Le présent article s'applique à la disposition et à l'acquisition d'un bien faite par la corporation à n'importe quel moment pendant ou après ses trois dernières années d'imposition se terminant avant sa première année d'imposition qui commence après 1993.

**Moment du choix**

(4) Le choix visé au paragraphe (1) ou (2) doit être fait au plus tard à la date qui survient la première parmi les dates auxquelles la corporation qui fait le choix doit, au plus tard, déposer une déclaration aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition pendant laquelle la disposition ou l'acquisition a eu lieu.

**Exception**

(5) Si aucune corporation qui fait le choix n'est assujettie au paiement de l'impôt établi aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition pendant laquelle l'opération a eu lieu, le choix peut être fait au plus tard à la date qui survient la première parmi les dates auxquelles une corporation qui fait le choix doit, au plus tard, déposer une déclaration aux termes de la présente loi pour la première année d'imposition se terminant après l'opération pour laquelle elle est assujettie au paiement de l'impôt établi aux termes de la présente partie. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

**Choix lors du remplacement d'un bien**

**57.10** (1) Si, à un moment quelconque pendant une année d'imposition, un montant est devenu à recevoir par la corporation à titre de produit de la disposition d'un bien en immobilisation et que la corporation a choisi, aux termes du paragraphe 13 (4) ou 14 (6) ou de l'article 44 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), l'application des règles de l'une ou l'autre de ces dispositions, la corporation peut choisir l'application, aux fins de la présente partie, des règles prescrites par les règlements. 1994, chap. 14, par. 21 (1); 1997, chap. 43, annexe A, art. 27.

**Application**

(2) Le présent article s'applique aux montants qui sont devenus à recevoir par la corporation à titre de produit de la disposition d'un bien en immobilisation à n'importe quel moment pendant ou après ses trois dernières années d'imposition se terminant avant sa première année d'imposition qui commence après 1993.

**Moment du choix**

(3) Le choix visé au paragraphe (1) doit être fait dans la déclaration que la corporation dépose aux termes de la présente loi pour l'année pendant laquelle elle a acquis un



erty for the purposes of subsection 13 (4) or section 44, as applicable, of the *Income Tax Act* (Canada).

#### Exception

(4) If the corporation making the election is not liable to pay tax under this Part for the taxation year in which the replacement property was acquired, the election may be made in the corporation's return under this Act for the first taxation year ending after the replacement property was acquired for which the corporation is liable to pay tax under this Part. 1994, c. 14, s. 21 (1).

#### Exemption

**57.11** No tax is payable under this Part by a corporation for a taxation year if,

- (a) no tax under Part II is payable by the corporation for the taxation year by reason of section 57;
- (b) the corporation is throughout the taxation year,
  - (i) an investment corporation referred to in section 46,
  - (ii) a mortgage investment corporation referred to in section 47,
  - (iii) a mutual fund corporation referred to in section 48,
  - (iv) a non-resident-owned investment corporation referred to in section 49,
  - (v) a congregation or business agency to which section 143 of the *Income Tax Act* (Canada) applies, or
  - (vi) a deposit insurance corporation referred to in section 52; or
- (c) the corporation is subject to tax under Part II only by virtue of clause 2 (2) (c). 1994, c. 14, s. 21 (1); 1996, c. 1, Sched. B, s. 8 (1).

#### Limitation respecting inclusions and deductions

**57.12** (1) Unless a contrary intention is evident, no provision of this Part shall be read or construed to require the inclusion or to permit the deduction in computing the amount of a corporation's net income, net loss, adjusted net income, adjusted net loss or pre-1994 loss of any amount to the extent that the amount has been otherwise included or deducted, as the case may be, in computing the amount under this Part. 1994, c. 14, s. 21 (1); 1996, c. 29, s. 56.

#### Same

(2) In computing the net income, net loss, adjusted net income, adjusted net loss or pre-1994 loss, no deduction shall be made in respect of a reserve, outlay or expense in respect of which any amount is otherwise deductible under this Part, except to the extent the reserve, outlay or expense, as the case may be, was reasonable in the circumstances. 1994, c. 14, s. 21 (1).

bien qui est un bien de remplacement aux fins du paragraphe 13 (4) ou de l'article 44, selon le cas, de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

#### Exception

(4) Si la corporation qui fait le choix n'est pas assujettie au paiement de l'impôt établi aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition pendant laquelle le bien de remplacement a été acquis, le choix peut être fait dans la déclaration qu'elle dépose aux termes de la présente loi pour la première année d'imposition se terminant après l'acquisition du bien de remplacement pour laquelle elle est assujettie au paiement de l'impôt établi aux termes de la présente partie. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

#### Exonération

**57.11** Aucun impôt n'est payable aux termes de la présente partie par une corporation pour une année d'imposition dans l'un ou l'autre des cas suivants :

- a) aucun impôt n'est payable aux termes de la partie II par la corporation pour l'année en raison de l'article 57;
- b) la corporation est, tout au long de l'année :
  - (i) soit une corporation de placement visée à l'article 46,
  - (ii) soit une corporation de placements hypothécaires visée à l'article 47,
  - (iii) soit une corporation de fonds mutuels visée à l'article 48,
  - (iv) soit une corporation de placement appartenant à des non-résidents visée à l'article 49,
  - (v) soit une congrégation ou une agence commerciale à laquelle l'article 143 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique,
  - (vi) soit une corporation d'assurance-dépôts visée à l'article 52;
- c) la corporation n'est assujettie à l'impôt établi aux termes de la partie II qu'en raison de l'alinéa 2 (2) c). 1994, chap. 14, par. 21 (1); 1996, chap. 1, annexe B, par. 8 (1).

#### Restriction relative aux inclusions et aux déductions

**57.12** (1) Sauf intention contraire manifeste, aucune disposition de la présente partie ne doit s'interpréter comme exigeant l'inclusion ou permettant la déduction d'un montant dans le calcul du revenu net, de la perte nette, du revenu net rajusté, de la perte nette rajustée ou de la perte antérieure à 1994 d'une corporation, dans la mesure où ce montant a été inclus ou déduit par ailleurs, selon le cas, dans le calcul du montant déterminé aux termes de la présente partie. 1994, chap. 14, par. 21 (1); 1996, chap. 29, art. 56.

#### Idem

(2) Dans le calcul du revenu net, de la perte nette, du revenu net rajusté, de la perte nette rajustée ou de la perte antérieure à 1994, aucune déduction ne doit être faite relativement à une réserve, à un débours ou à une dépense à l'égard duquel un montant est déductible par ailleurs aux termes de la présente partie, sauf dans la mesure où cette réserve, ce débours ou cette dépense, selon le cas, était raisonnable dans les circonstances. 1994, chap. 14, par. 21 (1).

### PART III CAPITAL TAX

#### DIVISION A — LIABILITY FOR CAPITAL TAX

##### Liability for capital tax

**58.** (1) Except as otherwise provided in this Part, every corporation referred to in subsection 2 (1) or (2) is liable to pay to the Crown in right of Ontario a tax in respect of its capital for each taxation year as determined under this Part,

- (a) in the case of a corporation to which subsection 2 (1) applies, other than a financial institution, calculated by reference to its taxable paid-up capital for each taxation year, determined in accordance with Division B of this Part;
- (b) in the case of a corporation to which subsection 2 (1) applies that is a financial institution for a taxation year, calculated by reference to its adjusted taxable paid-up capital for each taxation year that it is a financial institution, determined in accordance with Division B.1 of this Part; and
- (c) in the case of a corporation to which clause 2 (2) (a) or (b) applies, calculated by reference to its taxable paid-up capital employed in Canada for each taxation year, determined in accordance with Division C of this Part.

##### Financial institution

(2) A corporation is a financial institution for a taxation year for the purposes of this Part if at any time during the taxation year,

- (a) it is a bank;
- (b) it is authorized under the laws of Canada or a province to carry on the business of offering its services as a trustee to the public;
- (c) it is authorized under the laws of Canada or a province to accept deposits from the public, and carries on the business of lending money on the security of real estate or investing in mortgages on real estate;
- (d) it is a registered securities dealer;
- (e) it is a mortgage investment corporation;
- (f) it is a credit union, other than a central credit union or league prescribed by the regulations; or
- (g) it is a corporation prescribed by the regulations. 1997, c. 43, Sched. A, s. 28 (1).

##### Taxable paid-up capital

**59.** Except as otherwise provided in this Part, the taxable paid-up capital of a corporation shall be measured as at the close of the taxation year for which the tax imposed by section 58 is levied and is its taxable paid-up capital determined under Division B or B.1 of this Part. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 59; 1994, c. 14, s. 23; 1997, c. 43, Sched. A, s. 29.

### PARTIE III IMPÔT SUR LE CAPITAL

#### SECTION A — ASSUJETTISSEMENT À L'IMPÔT SUR LE CAPITAL

##### Assujettissement à l'impôt sur le capital

**58.** (1) Sauf disposition contraire de la présente partie, toute corporation visée au paragraphe 2 (1) ou (2) paie à la Couronne du chef de l'Ontario un impôt sur son capital pour chaque année d'imposition déterminé aux termes de la présente partie et :

- a) dans le cas d'une corporation à laquelle le paragraphe 2 (1) s'applique, à l'exclusion d'une institution financière, calculé par rapport à son capital versé imposable pour chaque année d'imposition, déterminé conformément à la section B de la présente partie;
- b) dans le cas d'une corporation à laquelle le paragraphe 2 (1) s'applique et qui est une institution financière pour une année d'imposition, calculé par rapport à son capital versé imposable rajusté pour chaque année d'imposition pendant laquelle elle est une institution financière, déterminé conformément à la section B.1 de la présente partie;
- c) dans le cas d'une corporation à laquelle l'alinéa 2 (2) a) ou b) s'applique, calculé par rapport à son capital versé imposable utilisé au Canada pour chaque année d'imposition, déterminé conformément à la section C de la présente partie.

##### Institution financière

(2) Est une institution financière pour une année d'imposition aux fins de la présente partie la corporation qui, à un moment quelconque pendant l'année d'imposition :

- a) est une banque;
- b) est autorisée par la législation fédérale ou provinciale à exploiter une entreprise d'offre au public de services de fiduciaire;
- c) est autorisée par la législation fédérale ou provinciale à accepter des dépôts du public et elle exploite une entreprise soit de prêts d'argent garantis sur des biens immeubles, soit de placements par hypothèques sur des biens immeubles;
- d) est un courtier en valeurs mobilières inscrit;
- e) est une corporation de placements hypothécaires;
- f) est une caisse populaire, à l'exclusion d'une fédération prescrite par les règlements;
- g) est une corporation prescrite par les règlements. 1997, chap. 43, annexe A, par. 28 (1).

##### Capital versé imposable

**59.** Sauf disposition contraire de la présente partie, le capital versé imposable d'une corporation est calculé à la fin de l'année d'imposition visée par la levée de l'impôt établi par l'article 58 et constitue son capital versé imposable déterminé aux termes de la section B ou B.1 de la présente partie. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 59; 1994, chap. 14, art. 23; 1997, chap. 43, annexe A, art. 29.



**Taxable paid-up capital**

60. The taxable paid-up capital of a corporation that is liable to the taxes imposed under this Act by virtue of clause 2 (2) (a) or (b), referred to in this Part as “taxable paid-up capital employed in Canada”, shall be measured as at the close of the taxation year for which the tax imposed by section 58 is levied and is its taxable paid-up capital employed in Canada determined under Division C of this Part. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 60.

**Exception to measurement at close of year**

60.1 (1) Despite sections 59 and 60, if a corporation has transferred or disposed of, directly or indirectly, one or more of its assets as part of a transaction, event or series of transactions or events to one or more persons or partnerships that did not deal at arm's length with the corporation immediately after the transfer, and the asset or assets had an aggregate carrying value to the corporation immediately before the transfer that exceeded both \$10,000,000 and 25 per cent of the carrying value of the corporation's total assets immediately before the transfer, the Minister may require the corporation to measure its adjusted taxable paid-up capital, its taxable paid-up capital or its taxable paid-up capital employed in Canada, as the case may be, for a taxation year as of the day immediately before the commencement of the transaction, event or series of transactions or events. 1994, c. 14, s. 24 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 30.

**Interpretation**

(2) For the purposes of this section, the carrying value of an asset or group of assets shall be determined in accordance with generally accepted accounting principles. 1994, c. 14, s. 24 (1).

#### DIVISION B — COMPUTATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL

**World paid-up capital**

61. (1) The paid-up capital of a corporation for a taxation year is its paid-up capital as it stood at the end of the day on which it is required to be measured under this Act and includes,

- (a) the paid-up capital stock of the corporation or, in the case of a corporation incorporated without share capital, the capital contributed to the corporation by its members;
- (b) its earned, capital and any other surplus;
- (c) the amount of its reserves for the year, whether created from income or otherwise, except to the extent that they were deducted in computing the corporation's income for the taxation year under any provision of Part II other than,
  - (i) paragraph 20 (1) (n) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph applies by virtue of subsections 11 (1) and (11) of this Act, and

**Capital versé imposable**

60. Le capital versé imposable d'une corporation assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente loi en vertu de l'alinéa 2 (2) a) ou b), appelé dans la présente partie le «capital versé imposable utilisé au Canada», est calculé à la fin de l'année d'imposition visée par la levée de l'impôt établi par l'article 58 et constitue son capital versé imposable utilisé au Canada déterminé aux termes de la section C de la présente partie. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 60.

**Exception, calcul en fin d'année**

60.1 (1) Malgré les articles 59 et 60, si une corporation a transféré, dans le cadre d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements, un ou plusieurs de ses éléments d'actif à une ou plusieurs personnes ou sociétés en nom collectif qui avaient un lien de dépendance avec elle immédiatement après le transfert ou qu'elle en a disposé ainsi, directement ou indirectement, en leur faveur, et que le ou les éléments d'actif avaient une valeur comptable totale pour la corporation, immédiatement avant le transfert, supérieure à la fois à 10 000 000 \$ et à 25 pour cent de la valeur comptable de son actif total immédiatement avant le transfert, le ministre peut exiger de la corporation qu'elle calcule son capital versé imposable rajusté, son capital versé imposable ou son capital versé imposable utilisé au Canada, selon le cas, pour une année d'imposition tel qu'il s'établit à la veille du début de l'opération, de l'événement ou de la série d'opérations ou d'événements. 1994, chap. 14, par. 24 (1); 1997, chap. 43, annexe A, art. 30.

**Interprétation**

(2) Aux fins du présent article, la valeur comptable d'un élément d'actif ou d'un groupe d'éléments d'actif est déterminée conformément aux principes comptables généralement reconnus. 1994, chap. 14, par. 24 (1).

#### SECTION B — CALCUL DU CAPITAL VERSÉ IMPOSABLE

**Capital versé de toutes provenances**

61. (1) Le capital versé d'une corporation pour une année d'imposition est son capital versé tel qu'il s'établit à la fin du jour où il doit être calculé aux termes de la présente loi et comprend :

- a) son capital-actions versé ou, dans le cas d'une corporation sans capital-actions, l'apport des membres à la corporation;
- b) son surplus gagné, son surplus de capital et tout autre surplus;
- c) ses réserves pour l'année, notamment celles constituées sur le revenu, sauf dans la mesure où elles ont été déduites dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux termes d'une disposition de la partie II, à l'exception des dispositions suivantes :
  - (i) l'alinéa 20 (1) n) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes des paragraphes 11 (1) et (11) de la présente loi,

(ii) subparagraphs 40 (1) (a) (iii) and 44 (1) (e) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada) as those subparagraphs apply by virtue of subsection 14 (1) of this Act;

(d) all of its liabilities, whether secured or unsecured, including all deferred credits, but not its current accounts payable and any amounts prescribed by the regulations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 61 (1); 1994, c. 14, s. 25 (1, 2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 31.

#### Current accounts payable

(2) For the purposes of this Part, a corporation's current accounts payable includes amounts that represent the corporation's,

- (a) employee source deductions;
- (b) current income taxes payable;
- (c) wages and salaries payable;
- (d) cheques issued and outstanding in excess of funds on deposit,

but does not include any amounts that represent,

- (e) the current portion of long term indebtedness;
- (f) accounts payable to a related corporation that have been outstanding 120 or more days; or
- (g) accounts payable to a corporation other than a related corporation that have been outstanding 365 or more days. 1994, c. 14, s. 25 (3).

#### Taxable paid-up capital of banks

(3) Despite subsection (1), the taxable paid-up capital of a bank for a taxation year is its taxable paid-up capital as it stood at the close of the taxation year, and includes,

- (a) its paid-up capital stock;
- (b) its contributed surplus, its general reserve, and all of its other reserves, whether created from income or otherwise, except any reserve the creation of which is allowed as a charge against income under the provisions of Part II; and
- (c) its retained earnings, its capital surplus, and any other surplus not included by virtue of clause (b).

#### Loan and trust corporations, bank mortgage subsidiaries

(4) Despite subsection (1), the taxable paid-up capital for a taxation year of a corporation registered under the *Loan and Trust Corporations Act*, or that is a bank mortgage subsidiary as defined in section 1 of that Act, is its taxable paid-up capital as it stood at the close of the taxation year, and includes,

- (a) its paid-up capital stock;
- (b) its earned, capital and any other surplus; and

(ii) les sous-alinéas 40 (1) a) (iii) et 44 (1) e) (iii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes du paragraphe 14 (1) de la présente loi;

d) tous ses éléments de passif, qu'ils soient garantis ou non, y compris tous les crédits reportés, à l'exclusion toutefois de ses comptes fournisseurs à court terme et des montants prescrits par les règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 61 (1); 1994, chap. 14, par. 25 (1) et (2); 1997, chap. 43, annexe A, art. 31.

#### Comptes fournisseurs à court terme

(2) Aux fins de la présente partie, les comptes fournisseurs à court terme de la corporation comprennent les montants de la corporation qui représentent :

- a) les retenues à la source des employés;
- b) les impôts sur le revenu payables à court terme;
- c) les traitements et salaires payables;
- d) les chèques émis et en circulation d'une valeur supérieure à celle des fonds en dépôt,

à l'exclusion des montants qui représentent :

- e) la tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an;
- f) les comptes fournisseurs payables à une corporation liée qui sont en souffrance depuis au moins 120 jours;
- g) les comptes fournisseurs payables à une corporation non liée qui sont en souffrance depuis au moins 365 jours. 1994, chap. 14, par. 25 (3).

#### Capital versé imposable des banques

(3) Malgré le paragraphe (1), le capital versé imposable d'une banque pour une année d'imposition est son capital versé imposable calculé à la fin de l'année d'imposition et comprend :

- a) son capital-actions versé;
- b) son surplus d'apport, sa réserve générale ainsi que toutes ses autres réserves, notamment celles constituées sur le revenu, à l'exception de toute réserve dont la constitution peut être imputée au revenu aux termes des dispositions de la partie II;
- c) ses bénéfices non répartis, son surplus de capital et tout autre surplus non inclus aux termes de l'alinéa b).

#### Sociétés de prêt et de fiducie et filiales bancaires

(4) Malgré le paragraphe (1), le capital versé imposable d'une corporation inscrite aux termes de la *Loi sur les sociétés de prêt et de fiducie* ou qui est une filiale bancaire de crédit hypothécaire au sens de l'article 1 de cette loi pour une année d'imposition est son capital versé imposable calculé à la fin de l'année d'imposition et comprend :

- a) son capital-actions versé;
- b) son surplus gagné, son surplus de capital et tout autre surplus;



- (c) all its reserves, whether created from income or otherwise, except any reserve, the creation of which is allowed as a charge against income under the provisions of Part II. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 61 (3, 4).

#### Adjustment, bank mortgage subsidiaries

(4.1) Despite subsection (4), the taxable paid-up capital of a bank mortgage subsidiary, as defined in section 1 of the *Loan and Trust Corporations Act*, shall exclude the amount of any paid-up capital stock or surplus paid in or contributed by the bank that wholly owns the bank mortgage subsidiary.

#### Transitional

(4.2) Despite subsection (4.1), for a taxation year of a bank mortgage subsidiary that commences before May 1, 1992 and ends after April 30, 1992, the amount to be excluded under subsection (4.1) from the taxable paid-up capital of the bank mortgage subsidiary shall be limited to that proportion of the amount described in subsection (4.1), determined at the end of the taxation year, that the number of days in the taxation year after April 30, 1992 is of the total number of days in the taxation year. 1994, c. 14, s. 25 (5).

#### Interpretation

(5) For the purpose of subsection (1), the paid-up capital of the corporate partners of a partnership shall, with respect to their interests in the partnership, be determined in accordance with the following rules:

- (a) determine the paid-up capital of the partnership as if it were a corporation;
- (b) allocate the paid-up capital of the partnership as determined under clause (a) to each partner thereof in the same proportion as the share of the profits to which the partner is entitled under the partnership agreement;
- (c) where a general partner of a limited partnership is a corporation, and where,
  - (i) an individual who is a limited partner thereof or a member of his or her family is a shareholder of or is related to the general partner, or
  - (ii) a trust, the beneficiaries of which are related to any person mentioned in subclause (i), is a limited partner thereof,

the amount allocated to such limited partner under clause (b) shall be added to the paid-up capital of the general partner otherwise allocated to it under clause (b); and

- (d) where two or more general partners of a limited partnership are corporations and where a limited partner referred to in clause (c) is a shareholder of or is related to two or more of such general partners the amount allocated to such limited partner under clause (b) shall be apportioned and added to the paid-up capital of each general partner of which the limited partner is a shareholder or to which the limited partner is related in the same proportion

- c) toutes ses réserves, notamment celles constituées sur le revenu, à l'exception d'une réserve dont la constitution peut être imputée au revenu aux termes des dispositions de la partie II. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 61 (3) et (4).

#### Redressement, filiale bancaire de crédit hypothécaire

(4.1) Malgré le paragraphe (4), le capital versé imposable d'une filiale bancaire de crédit hypothécaire, au sens de l'article 1 de la *Loi sur les sociétés de prêt et de fiducie*, exclut le montant du capital-actions versé ou du surplus d'apport de la banque qui est le propriétaire exclusif de la filiale.

#### Disposition transitoire

(4.2) Malgré le paragraphe (4.1), lorsque l'année d'imposition d'une filiale bancaire de crédit hypothécaire commence avant le 1<sup>er</sup> mai 1992 et se termine après le 30 avril 1992, le montant à exclure de son capital versé imposable aux termes du paragraphe (4.1) est limité à la fraction du montant visé au paragraphe (4.1) qui est déterminé à la fin de l'année d'imposition et qui correspond au rapport entre le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 30 avril 1992 et le nombre total de jours compris dans l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 25 (5).

#### Interprétation

(5) Aux fins du paragraphe (1), le capital versé des associés d'une société en nom collectif qui sont des corporations est déterminé, à l'égard de leurs intérêts respectifs dans cette société, conformément aux règles suivantes :

- a) le capital versé de la société en nom collectif est déterminé comme s'il s'agissait d'une corporation;
- b) le capital versé de la société en nom collectif déterminé aux termes de l'alinéa a) est réparti entre les associés selon la proportion de la quote-part des bénéfices à laquelle chacun d'eux a droit aux termes du contrat de société;
- c) si un commandité d'une société en commandite est une corporation et que, selon le cas :
  - (i) un particulier qui est un commanditaire de cette société ou un membre de sa famille est un actionnaire du commandité ou lui est lié,
  - (ii) une fiducie dont les bénéficiaires sont liés à une personne visée au sous-alinéa (i) est un commanditaire de cette société,

le montant attribué à ce commanditaire dans la répartition prévue à l'alinéa b) est ajouté au capital versé du commandité qui lui est par ailleurs attribué dans la répartition prévue à l'alinéa b);

- d) si deux commandités ou plus d'une société en commandite sont des corporations et qu'un commanditaire visé à l'alinéa c) est actionnaire de deux de ces commandités ou plus, ou leur est lié, le montant attribué à ce commanditaire aux termes de l'alinéa b) est réparti et ajouté au capital versé de chaque commandité dont le commanditaire est actionnaire ou auquel il est lié, selon la proportion que représente la quote-part des bénéfices de la

that the share of the profits of the limited partnership of that general partner is to the total share of the profits of the limited partnership of all of the general partners of which the limited partner is a shareholder or to which the limited partner is related.

#### Computation of bank's paid-up capital

(6) In computing its taxable paid-up capital under subsection (3), a bank shall include all dividends, other than stock dividends, received from other corporations and shall exclude its share of all accumulated earnings and losses of other corporations.

#### Computation of paid-up capital of loan and trust corporations, bank mortgage subsidiaries

(7) In computing its taxable paid-up capital, a corporation referred to in subsection (4) shall include all dividends received from other corporations, other than stock dividends, and shall exclude its share of all accumulated earnings or losses of other corporations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 61 (5-7).

#### Interpretation, trusts

(8) For the purposes of this Part, a corporation that is a beneficiary of a trust shall include in the amount determined under clause (1) (d) the same proportion of the total liabilities of the trust including any deferred credits, less the current accounts payable of the trust and any amounts prescribed by the regulations, as the corporation's beneficial interest in the trust.

#### Current accounts payable of trust

(9) In determining the amount to be included under subsection (8) in calculating the paid-up capital of a corporation, the current accounts payable of a trust shall be determined under subsection (2) as if the trust were a corporation and in the application of subsection (8), references to a related corporation shall be deemed to include references to all corporations that are related to the trust or to the corporation in respect of which the amount under subsection (8) is being determined. 1994, c. 14, s. 25 (4).

#### Deductions from paid-up capital

**62.** (1) For the purpose of computing the taxable paid-up capital of a corporation for a taxation year, there may be deducted from its paid-up capital such of the following amounts as are applicable,

- (a) REPEALED: 1994, c. 14, s. 26 (2).

#### Discount on shares

- (b) the amount of the discount on the issue or sale of the shares of the corporation;

#### Investments

- (c) subject to subsection (1.2), the amount that equals that proportion of the paid-up capital remaining after the deduction of the amounts deductible under clauses (b), (d), (e) and (f) which the total cost of investments made by the corporation in other corporations bears to the total assets of the corporation remaining after the deduction of the amounts deductible under clauses (b), (d), (e) and (f);

société en commandite revenant à ce commandité par rapport à la quote-part totale des bénéfices de la société en commandite revenant à tous les commandités dont le commanditaire est actionnaire ou auxquels il est lié.

#### Calcul du capital versé des banques

(6) Dans le calcul de son capital versé imposable aux termes du paragraphe (3), la banque inclut tous les dividendes, à l'exception des dividendes en actions, qu'elle a reçus d'autres corporations et exclut sa quote-part des bénéfices non répartis et des pertes accumulées d'autres corporations.

#### Calcul du capital versé des sociétés de prêt et de fiducie et des filiales bancaires

(7) Dans le calcul de son capital versé imposable, la corporation visée au paragraphe (4) inclut tous les dividendes, à l'exception des dividendes en actions, qu'elle a reçus d'autres corporations et exclut sa quote-part des bénéfices non répartis et des pertes accumulées d'autres corporations. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 61 (5) à (7).

#### Interprétation relative aux fiducies

(8) Aux fins de la présente partie, la corporation qui est bénéficiaire d'une fiducie inclut dans le montant déterminé aux termes de l'alinéa (1) d) la proportion du passif total de la fiducie, y compris les crédits reportés, à l'exclusion toutefois des comptes fournisseurs à court terme de celle-ci et des montants prescrits par les règlements, qui correspond à son intérêt bénéficiaire dans la fiducie.

#### Comptes fournisseurs à court terme de la fiducie

(9) Lors de la détermination du montant à inclure aux termes du paragraphe (8) dans le calcul du capital versé d'une corporation, les comptes fournisseurs à court terme d'une fiducie sont déterminés aux termes du paragraphe (2) comme si la fiducie était une corporation. Pour l'application du paragraphe (8), la mention d'une corporation liée est réputée une mention paragraphe (8). 1994, chap. 14, par. 25 (4).

#### Déductions du capital versé

**62.** (1) Aux fins du calcul du capital versé imposable d'une corporation pour une année d'imposition, il peut être déduit de son capital versé ceux des montants suivants qui sont applicables :

- a) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 26 (2).

#### Escompte à l'émission ou à la vente d'actions

- b) le montant de l'escompte à l'émission ou à la vente d'actions de la corporation;

#### Placements

- c) sous réserve du paragraphe (1.2), le montant équivalant à la proportion du capital versé restant après la déduction des montants déductibles aux termes des alinéas b), d), e) et f) que représente le coût total des placements que la corporation a faits dans d'autres corporations par rapport à l'actif total de la corporation restant après la déduction des montants déductibles aux termes des alinéas b), d), e) et f);



**Deferred Canadian and Ontario mining exploration and development expenses**

- (d) the amount of Canadian exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses and Ontario exploration and development expenses incurred by the corporation in searching for minerals in Canada that are deductible under section 18, 19 or 21 of this Act or section 29, 30 or 34 of *The Corporations Tax Application Rules, 1972*, to the extent that such expenses have not been deducted by the corporation for the taxation year or any prior taxation year;

**Renounced Canadian mining exploration and development expenses**

- (e) the amount of Canadian exploration expenses and Canadian development expenses incurred by the corporation in searching for minerals in Canada that have been renounced by the corporation under section 66 of the *Income Tax Act* (Canada) to individuals, either directly or through a partnership;

**Scientific research and experimental development and Ontario New Technology Tax Incentive**

- (f) all amounts, except to the extent that they have been deducted by the corporation in computing its income under Part II for the taxation year or any prior taxation year, that are deductible by the corporation,
- (i) under subsection 37 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable for the purposes of this Act by subsection 11 (1), in respect of scientific research and experimental development, or
  - (ii) under clause 11 (10) (a) on account of the Ontario New Technology Tax Incentive, as determined under the regulations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 62 (1); 1994, c. 14, s. 26 (1-5); 1997, c. 19, s. 4 (2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 32 (1-8); 1998, c. 5, s. 19; 1998, c. 34, s. 48 (1).

**Interpretation**

(1.1) For the purposes of clause (1) (c) and subsection (1.2), the following are investments in another corporation:

1. An investment by the corporation in shares issued by the other corporation.
2. An investment by the corporation in bonds, lien notes and similar obligations issued by the other corporation.
3. A loan or advance to the other corporation. 1998, c. 34, s. 48 (2).

**Rules for determining investment allowance**

(1.2) In determining the amount, if any, of a corporation's deduction for a taxation year under clause (1) (c), the following rules apply:

**Frais d'exploration et d'aménagement miniers au Canada et en Ontario reportés**

- d) le montant des frais d'exploration et d'aménagement au Canada, des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada et des frais d'exploration et d'aménagement en Ontario que la corporation a engagés dans la recherche de minéraux au Canada et qui sont déductibles en vertu de l'article 18, 19 ou 21 de la présente loi ou de l'article 29, 30 ou 34 des règles intitulées *The Corporations Tax Application Rules, 1972*, dans la mesure où la corporation ne les a pas déduits pour l'année d'imposition ou pour une année d'imposition antérieure;

**Renonciation aux frais d'exploration et d'aménagement miniers au Canada**

- e) le montant des frais d'exploration au Canada et des frais d'aménagement au Canada que la corporation a engagés dans la recherche de minéraux au Canada et auxquels elle renonce aux termes de l'article 66 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) en faveur de particuliers, soit directement, soit par le biais d'une société en nom collectif;

**Recherche scientifique et développement expérimental et stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies**

- f) tous les montants, sauf dans la mesure où la corporation les a déduits dans le calcul de son revenu aux termes de la partie II pour l'année d'imposition ou toute année d'imposition antérieure, que la corporation peut déduire :
- (i) en vertu du paragraphe 37 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi aux termes du paragraphe 11 (1), à l'égard d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental,
  - (ii) en vertu de l'alinéa 11 (10) a) au titre du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies déterminé aux termes des règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 62 (1); 1994, chap. 14, par. 26 (1) à (5); 1997, chap. 19, par. 4 (2); 1997, chap. 43, annexe A, par. 32 (1) à (8); 1998, chap. 5, art. 19; 1998, chap. 34, par. 48 (1).

**Interprétation**

(1.1) Aux fins de l'alinéa (1) c) et du paragraphe (1.2), les opérations suivantes constituent des placements dans une autre corporation :

1. Les placements que la corporation fait dans les actions émises par l'autre corporation.
2. Les placements que la corporation fait dans les obligations, billets attestant un privilège et titres semblables émis par l'autre corporation.
3. Les prêts ou les avances consentis à l'autre corporation. 1998, chap. 34, par. 48 (2).

**Règles de calcul de la déduction pour placements**

(1.2) Les règles suivantes s'appliquent pour le calcul du montant éventuel de la déduction qu'une corporation effectue pour une année d'imposition en vertu de l'alinéa (1) c) :

1. The corporation's deduction for the taxation year under clause (1) (c) shall not exceed the total cost of the investments in respect of which the deduction is claimed.
  2. An amount of cash on deposit with any corporation authorized to accept deposits from the public shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c).
  3. A loan or advance to a corporation with its head office outside Canada that is owed to a related corporation that is subject to tax under this Part shall not be included in determining the amount of the related corporation's deduction under clause (1) (c) unless the amount was outstanding for at least 120 days before the end of the taxation year of the related corporation.
  4. No amount shall be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) in respect of an investment in a corporation that is a financial institution or that would be a financial institution if it carried on business in Canada and had been incorporated in Canada unless,
    - i. the investment is in long-term debt of the corporation, as defined in subsection 181 (1) of the *Income Tax Act* (Canada),
    - ii. the investment is in shares of the corporation, or
    - iii. the investment is in a banker's acceptance that was issued for a term of at least 120 days and was held by the corporation for at least 120 days before the end of its taxation year.
  5. A loan or advance that was issued for a term of less than 120 days or was held by the corporation for less than 120 days before the end of its taxation year shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c),
    - i. if the loan or advance is owed by a corporation that does not deal at arm's length with a corporation described in paragraph 4, and
    - ii. if the corporation described in paragraph 4 guarantees the amount of the loan or advance or provides security, directly or indirectly, for the repayment of the loan or advance.
  6. No amount shall be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) in respect of an investment in a corporation that is not subject to tax under this Part by reason of subsection 71 (1).
  7. Commercial paper issued by a corporation shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) unless the commercial paper was issued for a term of at least 120 days and was held by the corporation claiming the deduction
1. La déduction que la corporation effectue pour l'année d'imposition en vertu de l'alinéa (1) c) ne doit pas excéder le coût total des placements à l'égard desquels la déduction est demandée.
  2. Les montants en espèces déposés auprès d'une corporation autorisée à accepter des dépôts du public ne doit pas entrer dans le calcul de la déduction prévue à l'alinéa (1) c).
  3. Les prêts ou avances consentis à une corporation dont le siège social est situé à l'extérieur du Canada et qu'elle doit à une corporation liée assujettie à l'impôt prévu à la présente partie ne doivent pas entrer dans le calcul de la déduction que la corporation liée effectue en vertu de l'alinéa (1) c), sauf si ces montants sont, à la fin de l'année d'imposition de la corporation liée, en souffrance depuis au moins 120 jours.
  4. Aucun montant ne doit entrer dans le calcul d'une déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c) à l'égard d'un placement dans une corporation qui est une institution financière ou qui le serait si elle exerçait ses activités au Canada et qu'elle y avait été constituée, sauf si, selon le cas :
    - i. il s'agit d'un placement dans le passif à long terme, au sens du paragraphe 181 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), de la corporation,
    - ii. il s'agit d'un placement dans des actions de la corporation,
    - iii. il s'agit d'un placement dans une acceptation de banque qui a été émise pour une période d'au moins 120 jours et que la corporation a maintenue pendant au moins 120 jours avant la fin de son année d'imposition.
  5. Les prêts ou avances qui ont été consentis pour une période de moins de 120 jours ou que la corporation a détenus pendant moins de 120 jours avant la fin de son année d'imposition ne doivent pas entrer dans le calcul d'une déduction qu'elle effectue en vertu de l'alinéa (1) c) si les conditions suivantes sont réunies :
    - i. la corporation qui doit les prêts ou avances a un lien de dépendance avec une corporation visée à la disposition 4,
    - ii. la corporation visée à la disposition 4 garantit le montant des prêts ou avances ou fournit, directement ou indirectement, une garantie pour leur remboursement.
  6. Aucun montant ne doit entrer dans le calcul de la déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c) à l'égard d'un placement fait dans une corporation qui n'est pas assujettie à l'impôt prévu par la présente partie en raison du paragraphe 71 (1).
  7. Les effets de commerce émis par une corporation ne doivent pas entrer dans le calcul de la déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c), sauf s'ils ont été émis pour une période d'au moins 120 jours et que la corporation qui demande la déduction les a



for at least 120 days before the end of its taxation year or, if the commercial paper was issued without a specified term, it was held by the corporation claiming the deduction for at least 120 days before the end of its taxation year.

8. An account receivable by the corporation shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) for a taxation year unless it is owed by a corporation and,

- i. if the account receivable is owed by a related corporation, it has been outstanding for at least 120 days before the end of the taxation year, or
- ii. if the account receivable is owed by a corporation other than a related corporation, it has been outstanding for at least 365 days before the end of the taxation year.

9. A cash deposit paid by a corporation for goods to be delivered or services to be rendered after the end of the corporation's taxation year shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) for the taxation year unless the deposit is included in the determination of the amount of its investment allowance under paragraph 181.2 (4) (b) of the *Income Tax Act* (Canada), or would be included if the corporation were subject to tax under Part I.3 of that Act.

10. An investment in a related corporation shall not be included in determining the amount of a deduction under clause (1) (c) for the taxation year if,

- i. the investment was made less than 120 days before the end of the corporation's taxation year,
- ii. the investment was made after the end of the last taxation year of the related corporation that ended before the end of the corporation's taxation year, and
- iii. the investment is part of a series of investments and repayments or redemptions. 1998, c. 34, s. 48 (2); 1999, c. 9, s. 85 (1).

#### Interpretation

(1.3) For the purposes of paragraph 10 of subsection (1.2), an investment shall be considered to be part of a series of investments and repayments or redemptions if,

- (a) the investment is repaid or redeemed by the related corporation before the end of its first taxation year ending after the end of the corporation's taxation year; and
- (b) the Minister is of the opinion that the amount of the investment has not been replaced by new debt or equity capital or by an increase in the related corporation's surplus. 1998, c. 34, s. 48 (2).

détenus pendant au moins 120 jours avant la fin de son année d'imposition ou, s'ils ont été émis sans mention d'échéance particulière, sauf si cette corporation les a détenus pendant au moins 120 jours avant la fin de son année d'imposition.

8. Les créances payables à la corporation ne doivent pas entrer dans le calcul d'une déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c) pour une année d'imposition, sauf s'il s'agit de créances payables par une corporation et que, selon le cas :

- i. elles ont été en souffrance pendant au moins 120 jours avant la fin de l'année d'imposition si elles sont payables par une corporation liée,
- ii. elles ont été en souffrance pendant au moins 365 jours avant la fin de l'année d'imposition si elles sont payables par une corporation autre qu'une corporation liée.

9. Les dépôts en espèces payés par une corporation pour des produits à livrer ou des services à rendre avant la fin de son année d'imposition ne doivent pas entrer dans le calcul d'une déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c) pour l'année, sauf si le dépôt entre dans le calcul de sa déduction pour placements aux termes de l'alinéa 181.2 (4) b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou qu'il y entrerait si la corporation était assujettie à l'impôt prévu à la partie I.3 de cette loi.

10. Les placements faits dans une corporation liée ne doivent pas entrer dans le calcul d'une déduction effectuée en vertu de l'alinéa (1) c) pour l'année d'imposition si les conditions suivantes sont remplies :

- i. le placement a été fait moins de 120 jours avant la fin de l'année d'imposition de la corporation,
- ii. le placement a été fait après la fin de la dernière année d'imposition de la corporation liée qui s'est terminée avant la fin de l'année d'imposition de la corporation,
- iii. le placement fait partie d'une série de placements et de remboursements ou de rachats. 1998, chap. 34, par. 48 (2); 1999, chap. 9, par. 85 (1).

#### Interprétation

(1.3) Aux fins de la disposition 10 du paragraphe (1.2), un placement est considéré comme faisant partie d'une série de placements et de remboursements ou de rachats si les conditions suivantes sont remplies :

- a) la corporation liée rembourse ou rachète le placement avant la fin de sa première année d'imposition qui se termine après la fin de l'année d'imposition de la corporation;
- b) le ministre est d'avis que le montant du placement n'a pas été remplacé par de nouveaux capitaux empruntés ou propres ni par un accroissement du surplus de la corporation liée. 1998, chap. 34, par. 48 (2).

**Definition, “minerals”**

(2) For the purposes of clauses (1) (d) and (e),

“minerals” does not include petroleum, natural gas or related hydrocarbons, bituminous sands, oil sands or oil shale. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 62 (2); 1994, c. 14, s. 26 (6).

**Definition, “total assets”**

(3) For the purpose of clause (1) (c),

“total assets”, of a corporation, includes the same proportion of the total assets of a partnership of which the corporation is a partner as the share of the profits of the partnership to which the corporation is entitled under the partnership agreement, but does not include the amount invested by the corporation in the partnership.

**Definition, “any other surplus”**

(4) For the purpose of this Part,

“any other surplus” includes, in addition to any amount included therein by virtue of subsection (7), any amount required to be included in income for the purpose of Part II, other than,

- (a) an amount referred to in subsections 11 (5) and (6), and
- (b) an amount referred to in paragraph 12 (1) (o), subsections 15 (1) and (2), 17 (1) and subsection 37.1 (3) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by virtue of subsection 11 (1) of this Act,

to the extent that such amount is not included in the corporation’s income as shown in its financial statements. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 62 (3, 4).

**Idem**

(5) For the purposes of this Part,

“any other surplus” includes, in addition to any other amount included therein by virtue of this section,

- (a) all amounts, other than accounts payable referred to in subsection 61 (2), owing by the corporation in respect of expenses deductible by the corporation in the calculation of its income subject to tax under Part II, if the amounts are owing to a person with whom the corporation was not dealing at arm’s length at the time the liability was incurred, and
- (b) dividends declared,

which were unpaid at the close of the preceding taxation year and remain unpaid and owing to a person with whom the corporation was not dealing at arm’s length at the close of the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 62 (5); 1994, c. 14, s. 26 (7, 8).

**Définition : «minéraux»**

(2) La définition qui suit s’applique aux alinéas (1) d) et e).

«minéraux» Ne s’entend pas du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures apparentés, des sables bitumineux, des sables pétrolifères ni des schistes bitumineux. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 62 (2); 1994, chap. 14, par. 26 (6).

**Définition : «actif total»**

(3) La définition qui suit s’applique à l’alinéa (1) c).

«actif total» D’une corporation s’entend en outre de la proportion de l’actif total d’une société en nom collectif dont la corporation est un associé qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société en nom collectif à laquelle la corporation a droit aux termes du contrat de société. Toutefois, cette expression ne s’entend pas du montant que la corporation a investi dans la société en nom collectif.

**Définition : «tout autre surplus»**

(4) La définition qui suit s’applique à la présente partie.

«tout autre surplus» S’entend en outre, en plus de tout montant dont le paragraphe (7) prévoit l’inclusion, de tout montant devant être inclus dans le revenu aux fins de la partie II, à l’exception :

- a) du montant visé aux paragraphes 11 (5) et (6);
- b) du montant visé à l’alinéa 12 (1) o) et aux paragraphes 15 (1) et (2), 17 (1) et 37.1 (3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), tels qu’ils s’appliquent aux termes du paragraphe 11 (1) de la présente loi,

dans la mesure où ce montant n’est pas inclus dans le revenu de la corporation, tel qu’il figure dans ses états financiers. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 62 (3) et (4).

**Idem**

(5) La définition qui suit s’applique à la présente partie.

«tout autre surplus» S’entend en outre, en plus de tout autre montant qui y est inclus en vertu du présent article :

- a) de tous les montants, sauf les comptes fournisseurs visés au paragraphe 61 (2), que doit la corporation à l’égard des dépenses déductibles par celle-ci dans le calcul de son revenu assujéti à l’impôt aux termes de la partie II, si les montants sont dus à une personne avec laquelle la corporation avait un lien de dépendance au moment où elle a contracté l’obligation;
- b) des dividendes déclarés,

qui étaient impayés à la fin de l’année d’imposition précédente et qui demeurent impayés et dus à une personne avec laquelle la corporation avait un lien de dépendance à la fin de l’année d’imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 62 (5); 1994, chap. 14, par. 26 (7) et (8).



(5.1) REPEALED: 1998, c. 34, s. 48 (3).

(5.2) REPEALED: 1998, c. 34, s. 48 (3).

(6) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 32 (10).

#### Definitions

(7) For the purpose of this Part,

“any other surplus”, “total assets” and “cost of investments” includes any amount,

- (a) by which any asset of a corporation is carried in its books of account or on its balance sheet in excess of the cost thereof,
- (b) by which the value of an asset of a corporation has been written down and deducted from its income or undivided profits where such amount is not deductible, or if deductible has not been deducted in computing its income for the year or a previous year, under Part II,

and excludes any amount,

- (c) by which the value of an asset of a corporation has been written down and deducted from its income or undivided profits where such amount is deductible and has been deducted in computing its income for the year or a previous year under the provisions of Part II except,
  - (i) paragraph 20 (1) (n) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph applies by virtue of subsections 11 (1) and (11) of this Act, and
  - (ii) subparagraphs 40 (1) (a) (iii) and 44 (1) (e) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada) as those subparagraphs apply by virtue of subsection 14 (1) of this Act,
- (d) that is an appraisal surplus of a corporation arising where its fixed assets are carried in its books of account at an amount that is in excess of the cost thereof.

#### Idem

(8) For the purposes of this Part,

“total assets” and “cost of investments” includes any amount included in income for the year or a preceding year under subsection 91 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by subsection 30 (1) of this Act.

#### Exception

(9) Subsections (1) and (8) do not apply to any corporation to which subsection 61 (3) or (4) applies.

#### Artificial transaction

(10) In computing taxable paid-up capital or taxable paid-up capital employed in Canada, as the case may be,

(5.1) ABROGÉ : 1998, chap. 34, par. 48 (3).

(5.2) ABROGÉ : 1998, chap. 34, par. 48 (3).

(6) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 32 (10).

#### Définitions

(7) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

«tout autre surplus», «actif total» et «coût des placements» S'entendent en outre :

- a) de l'excédent du montant inscrit dans ses livres comptables ou dans son bilan relativement à un élément d'actif d'une corporation sur le coût de cet élément d'actif;
- b) de la réduction de la valeur d'un élément d'actif d'une corporation qui est déduite de son revenu ou de ses bénéfices non répartis, si le montant de la réduction n'est pas déductible ou, s'il est déductible, qu'il n'a pas été déduit dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année antérieure en vertu de la partie II.

Ces expressions ne s'entendent toutefois pas :

- c) de la réduction de la valeur d'un élément d'actif d'une corporation qui est déduite de son revenu ou de ses bénéfices non répartis si le montant de la réduction est déductible et a été déduit dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année antérieure en vertu des dispositions de la partie II, à l'exception des dispositions suivantes :
  - (i) l'alinéa 20 (1) n) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes des paragraphes 11 (1) et (11) de la présente loi,
  - (ii) les sous-alinéas 40 (1) a) (iii) et 44 (1) e) (iii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes du paragraphe 14 (1) de la présente loi;
- d) d'un excédent de réévaluation d'une corporation découlant du fait que le montant de ses immobilisations inscrit dans ses livres comptables excède le coût de ces immobilisations.

#### Idem

(8) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

«actif total» et «coût des placements» S'entendent en outre de tout montant inclus dans le revenu pour l'année ou pour une année antérieure aux termes du paragraphe 91 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe 30 (1) de la présente loi.

#### Exception

(9) Les paragraphes (1) et (8) ne s'appliquent pas à une corporation à laquelle le paragraphe 61 (3) ou (4) s'applique.

#### Opérations factices

(10) Dans le calcul du capital versé imposable ou du capital versé imposable utilisé au Canada, selon le cas,

no reduction may be made with respect to any transaction that, if permitted, would unduly or artificially reduce the taxable paid-up capital or taxable paid-up capital employed in Canada, as the case may be. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 62 (7-10).

#### Limitation respecting inclusions and deductions

(11) Subsection 181 (4) of the *Income Tax Act* (Canada) applies with necessary modifications for the purposes of this Division in determining any amount required to determine a corporation's taxable paid-up capital for a taxation year. 1999, c. 9, s. 85 (3).

### DIVISION B.1 — ADJUSTED TAXABLE PAID-UP CAPITAL OF FINANCIAL INSTITUTIONS

#### Definitions

**62.1 (1)** In this Division,

“long-term debt” has the meaning assigned by subsection 181 (1) of the *Income Tax Act* (Canada); (“passif à long terme”)

“related financial institution” means, in respect of a corporation that is a financial institution, a financial institution that is related to the corporation; (“institution financière liée”)

“related insurance corporation” means, in respect of a corporation that is a financial institution, an insurance corporation that is related to the corporation; (“corporation d’assurance liée”)

“reserves” means, in respect of a financial institution for a taxation year, the amount, as it stood at the end of the day on which the paid-up capital of the financial institution is required to be measured under this Part, of all of the corporation's reserves, provisions and allowances, including any provision in respect of deferred taxes, but excluding allowances in respect of depreciation or depletion. (“réserves”)

#### Paid-up capital

(2) The paid-up capital of a financial institution for a taxation year is its paid-up capital as it stood at the end of the day on which it is required to be measured under this Part and is the amount, if any, by which the total of,

- (a) the amount of its long-term debt;
- (b) the amount of its capital stock or, in the case of a financial institution incorporated without share capital, the amount of its members' contributions;
- (c) the amount of its retained earnings;
- (d) the amount of its contributed surplus and the amount of any other surpluses, subject to subsection (3); and
- (e) the amount of its reserves for the taxation year, except to the extent that they were deducted in computing its income under Part II for the taxation year,

aucune déduction ne peut être effectuée à l'égard d'une opération qui, si elle était permise, réduirait indûment ou de façon factice le capital versé imposable ou le capital versé imposable utilisé au Canada, selon le cas. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 62 (7) à (10).

#### Restriction : inclusions et déductions

(11) Le paragraphe 181 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique, avec les adaptations nécessaires, aux fins de la présente section lorsqu'il s'agit de calculer les montants nécessaires pour déterminer le capital versé imposable d'une corporation pour une année d'imposition. 1999, chap. 9, par. 85 (3).

### SECTION B.1 — CAPITAL VERSÉ IMPOSABLE RAJUSTÉ DES INSTITUTIONS FINANCIÈRES

#### Définitions

**62.1 (1)** Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente section.

«corporation d'assurance liée» À l'égard d'une corporation qui est une institution financière, s'entend d'une corporation d'assurance qui lui est liée. («related insurance corporation»)

«institution financière liée» À l'égard d'une corporation qui est une institution financière, s'entend d'une institution financière qui lui est liée. («related financial institution»)

«passif à long terme» S'entend au sens du paragraphe 181 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («long-term debt»)

«réserves» À l'égard d'une institution financière pour une année d'imposition, s'entend du montant, tel qu'il s'établit à la fin du jour où le capital versé de l'institution financière doit être calculé aux termes de la présente partie, de l'ensemble des réserves et provisions de la corporation, y compris les réserves pour impôts reportés, à l'exclusion toutefois de l'amortissement cumulé et des provisions pour épuisement. («reserves»)

#### Capital versé

(2) Le capital versé d'une institution financière pour une année d'imposition correspond à son capital versé tel qu'il s'établit à la fin du jour où il doit être calculé aux termes de la présente partie et constitue l'excédent éventuel du total des éléments suivants :

- a) son passif à long terme;
- b) son capital-actions ou, dans le cas d'une institution financière constituée sans capital-actions, l'apport de ses membres;
- c) ses bénéfices non répartis;
- d) son surplus d'apport et tout autre surplus, sous réserve du paragraphe (3);
- e) ses réserves pour l'année d'imposition, sauf dans la mesure où elles sont déduites dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux termes de la partie II,



exceeds the total of,

- (f) the amount of its deferred tax debit balance;
- (g) the amount of any deficit deducted in computing its shareholders' equity;
- (h) any amount deducted under subsection 130.1 (1) or 137 (2) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by sections 47 and 51 of this Act, in computing its income under Part II for the year, to the extent that the amount can reasonably be regarded as being included in an amount determined in respect of the financial institution for the taxation year under any of clauses (a) to (e); and
- (i) any amount, except to the extent that it has been deducted by the financial institution in computing its income under Part II for the taxation year or any prior taxation year, deductible by the financial institution,
  - (i) under subsection 37 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable for the purposes of this Act by subsection 11 (1), in respect of scientific research and experimental development, or
  - (ii) under clause 11 (10) (a) on account of the Ontario New Technology Tax Incentive, as determined under the regulations.

#### Interpretation

(3) Subsections 62 (4), (5) and (7) do not apply for the purposes of clause (2) (d). 1997, c. 43, Sched. A, s. 33.

#### Taxable paid-up capital

(4) The taxable paid-up capital of a financial institution for a taxation year is the amount, if any, by which its paid-up capital for the year exceeds its investment allowance for the year in respect of all investments, each of which is an investment in a share of the capital stock or long-term debt of,

- (a) a related financial institution that has a permanent establishment in Ontario and is not exempt from tax under this Part; or
- (b) a related insurance corporation that has a permanent establishment in Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 33; 1999, c. 9, s. 86 (1).

#### Investment allowance

(5) The investment allowance of a financial institution for a taxation year in respect of an investment in a share of the capital stock or long-term debt of a related financial institution or related insurance corporation that has a permanent establishment in Ontario is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = B \times C/D$$

sur le total des montants suivants :

- f) le solde de son report débiteur d'impôt;
- g) tout déficit déduit dans le calcul de l'avoir des actionnaires;
- h) tout montant déduit en vertu du paragraphe 130.1 (1) ou 137 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes des articles 47 et 51 de la présente loi, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition aux termes de la partie II, dans la mesure où il est raisonnable de considérer la déduction comme étant incluse dans un montant calculé aux termes de l'un ou l'autre des alinéas a) à e) à l'égard de l'institution financière pour l'année;
- i) tout montant, sauf dans la mesure où l'institution financière l'a déduit dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition ou une année d'imposition antérieure aux termes de la partie II, que l'institution financière peut déduire :
  - (i) en vertu du paragraphe 37 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi aux termes du paragraphe 11 (1), à l'égard d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental,
  - (ii) en vertu de l'alinéa 11 (10) a) au titre du stimulant fiscal de l'Ontario pour les nouvelles technologies, déterminé aux termes des règlements.

#### Interprétation

(3) Les paragraphes 62 (4), (5) et (7) ne s'appliquent pas aux fins de l'alinéa (2) d). 1997, chap. 43, annexe A, art. 33.

#### Capital versé imposable

(4) Le capital versé imposable d'une institution financière pour une année d'imposition correspond à l'excédent éventuel de son capital versé pour l'année sur sa déduction pour placements pour l'année à l'égard de tous les placements dont chacun représente un placement dans une action du capital-actions ou dans une dette du passif à long terme :

- a) soit d'une institution financière liée qui a un établissement permanent en Ontario et qui n'est pas exonérée de l'impôt prévu à la présente partie;
- b) soit d'une corporation d'assurance liée qui a un établissement permanent en Ontario. 1997, chap. 43, annexe A, art. 33; 1999, chap. 9, par. 86 (1).

#### Déduction pour placements

(5) La déduction pour placements d'une institution financière pour une année d'imposition à l'égard d'un placement dans une action du capital-actions ou dans une dette du passif à long terme d'une institution financière liée ou d'une corporation d'assurance liée qui a un établissement permanent en Ontario correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A = B \times C/D$$

where,

“A” is the investment allowance of the financial institution for the year in respect of the investment;

“B” is the carrying value of the investment to the financial institution as at the end of the day on which the adjusted taxable paid-up capital of the financial institution is required to be measured under this Part;

“C” is the percentage of the related financial institution’s taxable paid-up capital that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to be used by it in its last taxation year ending in the financial institution’s taxation year in a jurisdiction other than Ontario, or the percentage of the related insurance corporation’s taxable income that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to have been earned by it in its last taxation year ending in the financial institution’s taxation year in a jurisdiction other than Ontario; and

“D” is the percentage of the financial institution’s taxable paid-up capital that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to be used by it in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 33; 1999, c. 9, s. 86 (2).

#### Exception

(5.1) Despite subsections (4) and (5), the taxable paid-up capital of a financial institution for a taxation year is the amount, if any, by which its paid-up capital for the year exceeds its investment allowance for the year in respect of all investments, each of which is an investment in a share of the capital stock or long-term debt of a related financial institution that has a permanent establishment in Canada and that is not exempt from tax under this Part, or a related insurance corporation that has a permanent establishment in Canada,

- (a) if the financial institution is not controlled, directly or indirectly, at any time in the taxation year, by another financial institution, by an insurance corporation or by a corporation that would be considered to be a financial institution if it carried on business in Canada and had been incorporated in Canada; and
- (b) if the financial institution is not deemed by the rules prescribed by the regulations to use any of its taxable paid-up capital in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario.

#### Same

(5.2) If subsection (5.1) applies in determining the taxable paid-up capital of a financial institution for a taxation year, the investment allowance of the financial institution for the taxation year in respect of an investment in a share of the capital stock or long-term debt of a

où :

«A» représente la déduction pour placements de l’institution financière pour l’année à l’égard du placement;

«B» représente la valeur comptable du placement pour l’institution financière, telle qu’elle s’établit à la fin du jour où le capital versé imposable rajusté de l’institution doit être calculé aux termes de la présente partie;

«C» représente le pourcentage du capital versé imposable de l’institution financière liée qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, avoir utilisé dans un ressort autre que l’Ontario au cours de sa dernière année d’imposition qui se termine pendant l’année d’imposition de l’institution financière, ou le pourcentage du revenu imposable de la corporation d’assurance liée qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, avoir gagné dans un ressort autre que l’Ontario au cours de sa dernière année d’imposition qui se termine pendant l’année d’imposition de l’institution financière;

«D» représente le pourcentage du capital versé imposable de l’institution financière qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, avoir utilisé dans un ressort autre que l’Ontario au cours de l’année d’imposition. 1997, chap. 43, annexe A, art. 33; 1999, chap. 9, par. 86 (2).

#### Exception

(5.1) Malgré les paragraphes (4) et (5), le capital versé imposable d’une institution financière pour une année d’imposition correspond à l’excédent éventuel de son capital versé pour l’année sur sa déduction pour placements pour l’année à l’égard de tous les placements dont chacun représente un placement dans une action du capital-actions ou dans une dette du passif à long terme d’une institution financière liée qui a un établissement permanent au Canada et qui n’est pas exonérée de l’impôt prévu à la présente partie ou d’une corporation d’assurance liée qui a un établissement permanent au Canada si les conditions suivantes sont remplies :

- a) l’institution financière n’est pas contrôlée directement ou indirectement, à un moment quelconque de l’année, par une autre institution financière, par une corporation d’assurance ou par une corporation qui serait considérée comme une institution financière si elle exerçait ses activités au Canada et qu’elle y avait été constituée;
- b) l’institution financière n’est pas réputée, par les règles prescrites par règlement, utiliser une portion quelconque de son capital versé imposable dans un ressort autre que l’Ontario pendant l’année.

#### Idem

(5.2) Si le paragraphe (5.1) s’applique au calcul du capital versé imposable d’une institution financière pour une année d’imposition, la déduction pour placements de l’institution pour l’année à l’égard d’un placement dans une action du capital-actions ou dans une dette du passif à



related financial institution or related insurance corporation that has a permanent establishment in Canada is the carrying value of the investment to the financial institution as at the end of the day on which the adjusted taxable paid-up capital of the financial institution is required to be measured under this Part for the taxation year. 1999, c. 9, s. 86 (3).

#### Adjusted taxable paid-up capital

(6) The adjusted taxable paid-up capital of a financial institution for a taxation year is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = C + P - D$$

where,

“A” is the financial institution’s adjusted taxable paid-up capital for the taxation year;

“C” is the financial institution’s taxable paid-up capital for the taxation year;

“P” is the amount determined by multiplying the specified percentage by the amount of the financial institution’s Canadian tangible property for the taxation year; and

“D” is the financial institution’s capital deduction for the taxation year.

#### Canadian tangible property

(7) The Canadian tangible property of a financial institution for a taxation year is one-third of the total of all amounts determined under paragraphs 181.3 (1) (a) and (b) of the *Income Tax Act* (Canada) in respect of the institution for the taxation year, measured at the end of the day on which the institution’s adjusted taxable paid-up capital is required to be measured for the taxation year.

#### Specified percentage

(8) The specified percentage, in respect of a corporation’s Canadian tangible property for a taxation year, means the fraction, expressed as a percentage, where the numerator is 100 per cent and the denominator is the percentage of the financial institution’s taxable paid-up capital that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to be used by it in the taxation year in a jurisdiction other than Canada.

#### Determining values and amounts

(9) The carrying value of an asset as of a particular date or any other amount for the purposes of this Division shall be determined in the same manner as it would be required to be determined for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada). 1997, c. 43, Sched. A, s. 33.

#### Capital deduction

(10) The capital deduction of a financial institution for a taxation year is the amount determined under the following rules:

1. If the financial institution is related at any time in the taxation year to another corporation that,

long terme d’une institution financière liée ou d’une corporation d’assurance liée qui a un établissement permanent au Canada correspond à la valeur comptable du placement pour l’institution, telle qu’elle s’établit à la fin du jour où son capital versé imposable rajusté doit être calculé aux termes de la présente partie pour l’année. 1999, chap. 9, par. 86 (3).

#### Capital versé imposable rajusté

(6) Le capital versé imposable rajusté d’une institution financière pour une année d’imposition correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A = C + P - D$$

où :

«A» représente le capital versé imposable rajusté de l’institution financière pour l’année d’imposition;

«C» représente le capital versé imposable de l’institution financière pour l’année d’imposition;

«P» représente le montant calculé en multipliant le pourcentage déterminé par la valeur des biens corporels canadiens de l’institution financière pour l’année d’imposition;

«D» représente l’abattement de capital de l’institution financière pour l’année d’imposition.

#### Biens corporels canadiens

(7) Les biens corporels canadiens d’une institution financière pour une année d’imposition représentent le tiers du total de tous les montants calculés aux termes des alinéas 181.3 (1) a) et b) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) à l’égard de l’institution pour l’année, tel qu’il s’établit à la fin du jour où le capital versé imposable rajusté de l’institution doit être calculé pour l’année d’imposition.

#### Pourcentage déterminé

(8) Le pourcentage déterminé, à l’égard des biens corporels canadiens d’une corporation pour l’année d’imposition, s’entend de la fraction, exprimée en pourcentage, dont le numérateur correspond à 100 pour cent et le dénominateur au pourcentage du capital versé imposable de l’institution financière qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, avoir utilisé dans un ressort autre que le Canada au cours de l’année d’imposition.

#### Calcul des valeurs et montants

(9) La valeur comptable d’un élément d’actif à une date donnée ou tout autre montant aux fins de la présente section sont déterminés de la façon dont ils devraient l’être aux fins de la partie I.3 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). 1997, chap. 43, annexe A, art. 33.

#### Abattement de capital

(10) L’abattement de capital d’une institution financière pour une année d’imposition est égal au montant déterminé selon les règles suivantes :

1. Si l’institution financière est liée à un moment quelconque pendant l’année d’imposition à une autre corporation qui :

- i. is a financial institution,
- ii. has a permanent establishment in Canada, and
- iii. is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

the financial institution's capital deduction for the taxation year is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = \$2,000,000 \times B/C$$

where,

"A" is the amount of the financial institution's capital deduction for the taxation year;

"B" is the amount that is the financial institution's taxable capital employed in Canada for the taxation year for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada); and

"C" is the total of the amount determined to be "B" in this formula for the taxation year and all amounts, each of which is the amount that is the taxable capital employed in Canada for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) of a related financial institution for its last taxation year ending before the end of the financial institution's taxation year, if the related institution,

- 1. has a permanent establishment in Canada, and this Part.
- 2. is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 1 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, section 26 and the following substituted:

1. If the financial institution is related at any time in the taxation year to another corporation that,

- i. is a financial institution,
- ii. has a permanent establishment in Canada, and
- iii. is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

the financial institution's capital deduction for the taxation year is the amount calculated using the formula,

$$A/B \times [(\$2 \text{ million} \times C/D) + (\$5 \text{ million} \times E/D)]$$

in which,

"A" is the amount that is the financial institution's taxable capital employed in Canada for the taxation year for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada),

"B" is the total of the amount of "A" for the taxation year and all amounts, each of which is the amount that is the taxable capital employed in Canada for the purposes of Part I.3

- i. est une institution financière,
- ii. a un établissement permanent au Canada,
- iii. n'est pas exonérée aux termes du paragraphe 71 (1) de l'impôt prévu à la présente partie,

son abattement de capital pour l'année d'imposition correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A = 2\,000\,000 \$ \times B/C$$

où :

«A» représente l'abattement de capital de l'institution financière pour l'année d'imposition;

«B» représente le capital imposable utilisé au Canada de l'institution financière pour l'année d'imposition aux fins de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);

«C» représente le total du montant représenté par l'élément «B» de la présente formule pour l'année d'imposition et de tous les montants dont chacun correspond au capital imposable utilisé au Canada aux fins de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) d'une institution financière liée pour sa dernière année d'imposition qui se termine avant la fin de l'année d'imposition de l'institution financière, si l'institution liée :

- 1. d'une part, a un établissement permanent au Canada,
- 2. d'autre part, n'est pas exonérée aux termes du paragraphe 71 (1) de l'impôt prévu à la présente partie.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 1 est abrogée par l'article 26 du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

1. Si l'institution financière est liée à un moment quelconque de l'année d'imposition à une autre corporation qui :

- i. est une institution financière,
- ii. a un établissement permanent au Canada,
- iii. n'est pas exonérée aux termes du paragraphe 71 (1) de l'impôt prévu à la présente partie,

son abattement de capital pour l'année d'imposition correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A/B \times [(2 \text{ millions de dollars} \times C/D) + (5 \text{ millions de dollars} \times E/D)]$$

où :

«A» représente son capital imposable utilisé au Canada pour l'année d'imposition pour l'application de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);

«B» représente le total du montant représenté par l'élément «A» pour l'année d'imposition et de tous les montants dont chacun correspond au capital imposable utilisé au Canada pour



of the *Income Tax Act* (Canada) of a related financial institution for its last taxation year ending before the end of the financial institution's taxation year, if the related institution has a permanent establishment in Canada and is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

“C” is the number of days in the taxation year before January 1, 2002,

“D” is the number of days in the taxation year,

“E” is the number of days in the taxation year after December 31, 2001.

See: 2001, c. 8, ss. 26, 29 (3).

2. In any other case, the financial institution's capital deduction for the taxation year is \$2,000,000. 1997, c. 43, Sched. A, s. 33; 1998, c. 34, s. 49.

Note: Effective January 1, 2002, paragraph 2 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, section 26 and the following substituted:

2. In any other case, the financial institution's capital deduction for the taxation year is the amount calculated using the formula,

$$(\$2 \text{ million} \times C/D) + (\$5 \text{ million} \times E/D)$$

in which “C”, “D” and “E” have the same meaning as in paragraph 1.

See: 2001, c. 8, ss. 26, 29 (3).

#### Limitation

(11) Subsection 181 (4) of the *Income Tax Act* (Canada) applies with necessary modifications for the purposes of this Division in determining any amount required to determine a financial institution's adjusted taxable paid-up capital for a taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 33.

#### DIVISION C — COMPUTATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL EMPLOYED IN CANADA OF NON-RESIDENT

##### Paid-up capital employed in Canada of non-resident

63. (1) Despite section 61, the paid-up capital employed in Canada of a corporation that is liable to the taxes imposed under this Act by virtue of clause 2 (2) (a) or (b) shall be deemed to be either,

- (a) the amount of which its taxable income earned in Canada determined for the purposes of this Act would be 8 per cent; or
- (b) the amount by which,
  - (i) the amount of the total assets of the corporation in Canada exceeds,

l'application de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) d'une institution financière liée pour sa dernière année d'imposition qui se termine avant la fin de l'année d'imposition de l'institution financière, si l'institution liée a un établissement permanent au Canada et n'est pas exonérée aux termes du paragraphe 71 (1) de l'impôt prévu à la présente partie;

«C» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002;

«D» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition;

«E» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui tombent après le 31 décembre 2001.

Voir : 2001, chap. 8, art. 26 et par. 29 (3).

2. Dans les autres cas, l'abattement de capital de l'institution financière pour l'année d'imposition est de 2 000 000 \$. 1997, chap. 43, annexe A, art. 33; 1998, chap. 34, art. 49.

Remarque : À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 2 est abrogée par l'article 26 du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

2. Dans les autres cas, l'abattement de capital de l'institution financière pour l'année d'imposition correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$(2 \text{ millions de dollars} \times C/D) + (5 \text{ millions de dollars} \times E/D)$$

où les éléments «C», «D» et «E» s'entendent au sens de la disposition 1.

Voir : 2001, chap. 8, art. 26 et par. 29 (3).

#### Restriction

(11) Le paragraphe 181 (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique, avec les adaptations nécessaires, aux fins de la présente section lorsqu'il s'agit de calculer les montants nécessaires pour déterminer le capital versé imposable rajusté d'une institution financière pour une année d'imposition. 1997, chap. 43, annexe A, art. 33.

#### SECTION C — CALCUL DU CAPITAL VERSÉ IMPOSABLE UTILISÉ AU CANADA D'UN NON-RÉSIDENT

##### Capital versé imposable utilisé au Canada d'un non-résident

63. (1) Malgré l'article 61, le capital versé imposable utilisé au Canada d'une corporation qui est assujettie à l'impôt établi aux termes de la présente loi en vertu de l'alinéa 2 (2) a) ou b) est réputé le plus élevé des montants suivants :

- a) le montant dont son revenu imposable gagné au Canada déterminé aux fins de la présente loi représenterait 8 pour cent;
- b) le montant de l'excédent :
  - (i) de l'actif total de la corporation au Canada, sur :

- (ii) the total of the corporation's current accounts payable relating to its permanent establishments in Canada and any amounts prescribed by the regulations,

whichever is greater, and in such case, this section shall apply as though,

- (c) the corporation had no permanent establishment outside Canada;
- (d) the paid-up capital employed in Canada as so determined were the total paid-up capital of the corporation; and
- (e) the taxable paid-up capital employed in Canada were allocated among the provinces and territories of Canada as prescribed by the regulations. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 63 (1); 1994, c. 14, s. 27 (1).

#### Business wholly in Canada

(2) Subsection (1) does not apply where the business of the corporation was carried on entirely in Canada, and in any such case, the corporation's taxable paid-up capital employed in Canada shall be determined in accordance with the provisions of Division B or B.1 of this Part. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 63 (2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 34.

#### Determination of paid-up capital

(3) For the purpose of subsection (1), the paid-up capital of the corporate partners of a partnership shall, with respect to their interests in the partnership, be determined in accordance with the rules provided in clauses 61 (5) (a), (b), (c) and (d). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 63 (3).

#### Taxable paid-up capital employed in Canada

64. The taxable paid-up capital employed in Canada of a corporation to which this Division applies is its paid-up capital employed in Canada determined under section 63 minus the aggregate of such of the deductions permitted under section 62 as may reasonably be considered wholly applicable on the assumption that the only assets of the corporation were assets pertaining exclusively to its permanent establishments in Canada. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 64.

#### Computation of paid-up capital employed in Canada

65. In computing the paid-up capital employed in Canada of a corporation for the purpose of this Part there shall not be included the amount of the paid-up capital invested in a ship or aircraft operated by such corporation in Canada if such corporation is entitled, in computing its income for a taxation year, to exclude the income for a taxation year earned in Canada from the operation of such ship or aircraft under paragraph 81 (1) (c) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph applies by virtue of section 28 of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 65.

### DIVISION D — COMPUTATION OF CAPITAL TAX PAYABLE

#### Tax on corporations subject to Division B or C

66. (1) Except as otherwise provided in this section, the tax payable under this Part by a corporation for a

- (ii) le total des comptes fournisseurs à court terme de la corporation à l'égard de ses établissements permanents au Canada et des montants prescrits par les règlements.

Le présent article s'applique comme si les conditions suivantes étaient réunies :

- c) la corporation n'a pas d'établissement permanent à l'extérieur du Canada;
- d) le capital versé utilisé au Canada, ainsi déterminé, est le capital versé total de la corporation;
- e) le capital versé imposable utilisé au Canada est réparti entre les provinces et les territoires du Canada conformément aux règlements. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 63 (1); 1994, chap. 14, par. 27 (1).

#### Entreprise exploitée entièrement au Canada

(2) Le paragraphe (1) ne s'applique pas si la corporation a exploité son entreprise entièrement au Canada, auquel cas son capital versé imposable utilisé au Canada est déterminé conformément aux dispositions de la section B ou B.1 de la présente partie. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 63 (2); 1997, chap. 43, annexe A, art. 34.

#### Calcul du capital versé

(3) Aux fins du paragraphe (1), le capital versé des associés d'une société en nom collectif qui sont des corporations est déterminé, à l'égard de leurs intérêts respectifs dans celle-ci, conformément aux règles prévues aux alinéas 61 (5) a), b), c) et d). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 63 (3).

#### Capital versé imposable utilisé au Canada

64. Le capital versé imposable utilisé au Canada d'une corporation à laquelle la présente section s'applique est son capital versé utilisé au Canada déterminé aux termes de l'article 63, moins le total des déductions permises aux termes de l'article 62 qui peuvent raisonnablement être considérées comme entièrement applicables en supposant que tout l'actif de la corporation se rapportait exclusivement à ses établissements permanents au Canada. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 64.

#### Calcul du capital versé utilisé au Canada

65. N'est pas inclus dans le calcul du capital versé utilisé au Canada d'une corporation aux fins de la présente partie le montant du capital versé investi dans un navire ou un aéronef que la corporation exploite au Canada si celle-ci a le droit, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, d'exclure, en vertu de l'alinéa 81 (1) c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 28 de la présente loi, le revenu gagné au Canada tiré de l'exploitation du navire ou de l'aéronef, pour une année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 65.

### SECTION D — CALCUL DE L'IMPÔT PAYABLE SUR LE CAPITAL

#### Impôt sur les corporations assujetties à la section B ou C

66. (1) Sauf disposition contraire du présent article, l'impôt payable aux termes de la présente partie par une



taxation year for which its taxable paid-up capital or its taxable paid-up capital employed in Canada, as the case may be, is determined under Division B or C is three-tenths of 1 per cent of that amount.

#### **Tax on bank subject to Division B**

(2) The tax payable under this Part by a bank for a taxation year for which its taxable paid-up capital is determined under Division B is 1.12 per cent of its taxable paid-up capital plus the amount, if any, payable by the bank for the taxation year under section 66.1.

#### **Tax on certain corporations subject to Division B**

(3) The tax payable under this Part by a corporation referred to in subsection 61 (4) for a taxation year for which its taxable paid-up capital is determined under Division B is 1 per cent of its taxable paid-up capital.

#### **Tax payable by financial institutions**

(4) The tax payable under this Part for a taxation year by a financial institution, other than a credit union, is the aggregate of,

- (a) the amount determined by multiplying the percentage of the financial institution's taxable paid-up capital that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to be used by it in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario by the total of,

- (i) 0.6 per cent of the lesser of,

- (A) its adjusted taxable paid-up capital for the taxation year, as determined under Division B.1, and

- (B) its basic capital amount for the taxation year, and

- (ii) 0.9 per cent, or, if the financial institution is not a deposit-taking institution in the taxation year and is not related in the year to a deposit-taking institution as defined in subsection 66.1 (14), 0.72 per cent, of the amount, if any, by which its adjusted taxable paid-up capital for the year exceeds its basic capital amount for the taxation year; and

- (b) the amount of tax, if any, payable for the taxation year under section 66.1. 1997, c. 43, Sched. A, s. 35 (1).

#### **Basic capital amount**

(5) A financial institution's basic capital amount for a taxation year is the amount determined in accordance with the following rules:

1. If the financial institution is not related in the taxation year to another corporation that,
  - i. is a financial institution, and
  - ii. has a permanent establishment in Canada,
 its basic capital amount for the year is \$400,000,000.

corporation pour une année d'imposition pour laquelle son capital versé imposable ou son capital versé imposable utilisé au Canada, selon le cas, est déterminé aux termes de la section B ou C correspond à trois dixièmes de 1 pour cent de ce capital.

#### **Impôt sur les banques assujetties à la section B**

(2) L'impôt payable aux termes de la présente partie par une banque pour une année d'imposition pour laquelle son capital versé imposable est déterminé aux termes de la section B correspond à 1,12 pour cent de ce capital, plus le montant éventuel qu'elle doit payer pour l'année aux termes de l'article 66.1.

#### **Impôt sur certaines corporations assujetties à la section B**

(3) L'impôt payable aux termes de la présente partie par une corporation visée au paragraphe 61 (4) pour une année d'imposition pour laquelle son capital versé imposable est déterminé aux termes de la section B correspond à 1 pour cent de ce capital.

#### **Impôt payable par certaines institutions financières**

(4) L'impôt payable pour une année d'imposition aux termes de la présente partie par une institution financière qui n'est pas une caisse populaire correspond au total des montants suivants :

- a) le produit du pourcentage de son capital versé imposable qu'elle n'est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser dans un ressort autre que l'Ontario pendant l'année par le total des montants suivants :

- (i) 0,6 pour cent du moindre des montants suivants :

- (A) son capital versé imposable rajusté pour l'année, déterminé aux termes de la section B.1,

- (B) son capital de base pour l'année,

- (ii) 0,9 pour cent, ou, si l'institution financière n'est pas une institution de dépôt pendant l'année et n'est pas liée pendant l'année à une institution de dépôt au sens du paragraphe 66.1 (14), 0,72 pour cent de l'excédent éventuel de son capital versé imposable rajusté pour l'année sur son capital de base pour l'année;

- b) l'impôt éventuel payable pour l'année aux termes de l'article 66.1. 1997, chap. 43, annexe A, par. 35 (1).

#### **Capital de base**

(5) Le capital de base d'une institution financière pour une année d'imposition est déterminé conformément aux règles suivantes :

1. Si l'institution financière n'est pas liée pendant l'année à une autre corporation qui :
  - i. est une institution financière,
  - ii. a un établissement permanent au Canada,
 son capital de base pour l'année est de 400 000 000 \$.

2. If the financial institution is related in the taxation year to another corporation that,
  - i. is a financial institution,
  - ii. has a permanent establishment in Canada, and
  - iii. is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

its basic capital amount for the year is the amount determined by multiplying \$400,000,000 by the ratio of the institution's taxable capital employed in Canada for the taxation year for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) to the total of the taxable capital employed in Canada for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) of,

- iv. the institution for the taxation year, and
- v. each such related financial institution for its last taxation year ending before the end of the institution's taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 35 (1); 1998, c. 34, s. 50.

#### Tax payable by credit union

(6) The amount of tax payable under this Part by a credit union for a taxation year that ends after December 31, 1997 is the total of,

- (a) 0.05 per cent of the credit union's taxable paid-up capital employed in Ontario for the taxation year, as determined under this Division, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1997 and before January 1, 1999 to the total number of days in the taxation year; and
- (b) 0.1 per cent of the credit union's taxable paid-up capital employed in Ontario for the taxation year, as determined under this Division, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after December 31, 1998 and before May 5, 1999 to the total number of days in the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 35 (1); 1999, c. 9, s. 87.

#### Taxable paid-up capital employed in Ontario

(7) The taxable paid-up capital employed in Ontario for a taxation year of a financial institution that is a credit union is the amount determined by multiplying its adjusted taxable paid-up capital for the taxation year as determined under Division B.1 by the percentage of its taxable paid-up capital that is not deemed under the rules prescribed by the regulations to be used by it in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 35 (1).

#### Surcharge on banks

**66.1** (1) Every bank shall pay a tax under this section for a taxation year equal to the amount, if any, determined according to the following formula:

$$T = 0.00112 \times (A - \$400,000,000) \times B/C \times D/A$$

2. Si l'institution financière est liée pendant l'année à une autre corporation qui :

- i. est une institution financière,
- ii. a un établissement permanent au Canada,
- iii. n'est pas exonérée, aux termes du paragraphe 71 (1), de l'impôt payable aux termes de la présente partie,

son capital de base est le produit de 400 000 000 \$ par le rapport qui existe entre le capital imposable utilisé au Canada, aux fins de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), de l'institution pour l'année et le total du capital imposable utilisé au Canada, aux fins de cette partie :

- iv. d'une part, de l'institution pour l'année,
- v. d'autre part, de chaque institution financière ainsi liée pour sa dernière année d'imposition qui se termine avant la fin de l'année d'imposition de l'institution. 1997, chap. 43, annexe A, par. 35 (1); 1998, chap. 34, art. 50.

#### Impôt payable par les caisses populaires

(6) L'impôt payable aux termes de la présente partie par une caisse populaire pour une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 1997 correspond au total des montants suivants :

- a) 0,05 pour cent du capital versé imposable utilisé en Ontario de la caisse populaire pour l'année, déterminé aux termes de la présente section, multiplié par le rapport qui existe entre le nombre de jours compris dans l'année après le 31 décembre 1997 mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année;
- b) 0,1 pour cent du capital versé imposable utilisé en Ontario de la caisse populaire pour l'année, déterminé aux termes de la présente section, multiplié par le rapport qui existe entre le nombre de jours compris dans l'année après le 31 décembre 1998 mais avant le 5 mai 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 35 (1); 1999, chap. 9, art. 87.

#### Capital versé imposable utilisé en Ontario

(7) Le capital versé imposable utilisé en Ontario pour une année d'imposition d'une institution financière qui est une caisse populaire correspond au produit de son capital versé imposable rajusté pour l'année, déterminé aux termes de la section B.1, par le pourcentage de son capital versé imposable qu'elle n'est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser dans un ressort autre que l'Ontario pendant l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 35 (1).

#### Impôt supplémentaire, banques

**66.1** (1) Toute banque paie pour une année d'imposition aux termes du présent article un impôt égal au montant éventuel calculé selon la formule suivante :

$$T = 0,00112 \times (A - 400\,000\,000 \$) \times B/C \times D/A$$



where,

“T” is the amount of tax payable by the bank under this section for the taxation year;

“A” is the amount of the bank’s taxable paid-up capital for the taxation year determined under Division B;

“B” is the number of days in the taxation year that are after May 7, 1996 and before May 7, 1997;

“C” is the number of days in the taxation year; and

“D” is the portion of the bank’s taxable paid-up capital for the taxation year determined under Division B that would not be deemed under rules prescribed by the regulations to be used by the bank in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario.

#### Surcharge on deposit-taking institutions

(1.1) Every corporation, other than a credit union, that is a deposit-taking institution for a taxation year shall pay a tax under this section for the taxation year equal to the amount, if any, determined according to the following formula:

$$T = 0.0009 \times (A - B) \times C/D \times E/A$$

where,

“T” is the amount of tax payable by the corporation under this section for the taxation year;

“A” is the amount of the corporation’s adjusted taxable paid-up capital for the taxation year as determined under Division B.1;

“B” is the corporation’s exempt amount for the taxation year;

“C” is the number of days in the taxation year that are after May 6, 1997 and before November 1, 1998;

“D” is the number of days in the taxation year;

“E” is the amount of the corporation’s adjusted taxable paid-up capital for the taxation year as determined under Division B.1, multiplied by the percentage of the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year that would not be deemed by rules prescribed by the regulations to be used by the corporation in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (1).

#### Deposit-taking institution, exempt amount

(1.2) For the purposes of this section,

(a) a corporation is a deposit-taking institution for a taxation year if at any time in the taxation year it is,

(i) a corporation referred to in clause (a), (b), (c) or (f) of subsection 58 (2), or

(ii) a corporation all or substantially all of the assets of which are shares or indebtedness of corporations referred to in subclause (i) or this subclause to which the corporation is related;

où :

«T» représente le montant de l’impôt payable par la banque aux termes du présent article pour l’année;

«A» représente le capital versé imposable de la banque pour l’année, déterminé aux termes de la section B;

«B» représente le nombre de jours compris dans l’année après le 7 mai 1996 mais avant le 7 mai 1997;

«C» représente le nombre de jours compris dans l’année;

«D» représente le pourcentage du capital versé imposable de la banque pour l’année, déterminé aux termes de la section B, qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser dans un ressort autre que l’Ontario pendant l’année.

#### Impôt supplémentaire, institutions de dépôt

(1.1) Toute corporation qui est une institution de dépôt mais non une caisse populaire pour une année d’imposition paie pour l’année aux termes du présent article un impôt égal au montant éventuel calculé selon la formule suivante :

$$T = 0,0009 \times (A - B) \times C/D \times E/A$$

où :

«T» représente l’impôt payable par la corporation aux termes du présent article pour l’année;

«A» représente le capital versé imposable rajusté de la corporation pour l’année, déterminé aux termes de la section B.1;

«B» représente le montant exonéré de la corporation pour l’année;

«C» représente le nombre de jours compris dans l’année après le 6 mai 1997 mais avant le 1<sup>er</sup> novembre 1998;

«D» représente le nombre de jours compris dans l’année;

«E» représente le capital versé imposable rajusté de la corporation pour l’année, déterminé aux termes de la section B.1, multiplié par le pourcentage de son capital versé imposable pour l’année qu’elle n’est pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser dans un ressort autre que l’Ontario pendant l’année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (1).

#### Institution de dépôt, montant exonéré

(1.2) Aux fins du présent article :

a) une corporation est une institution de dépôt pour une année d’imposition si, à un moment quelconque de l’année, elle est, selon le cas :

(i) une corporation visée à l’alinéa (a), (b), (c) ou (f) du paragraphe 58 (2),

(ii) une corporation dont la totalité ou la quasi-totalité de l’actif est constituée d’actions ou de dettes de corporations visées au sous-alinéa (i) ou au présent sous-alinéa qui lui sont liées;

(b) if the corporation is not related in a taxation year to another corporation that,

- (i) is a financial institution,
- (ii) has a permanent establishment in Canada, and
- (iii) is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

the corporation's exempt amount for the taxation year is \$400,000,000; and

(c) if the corporation is related in a taxation year to another corporation that,

- (i) is a financial institution,
- (ii) has a permanent establishment in Canada, and
- (iii) is not exempt by virtue of subsection 71 (1) from tax under this Part,

the corporation's exempt amount for the taxation year is the amount determined by multiplying \$400,000,000 by the ratio of the corporation's taxable capital employed in Canada for the taxation year for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) to the total of the taxable capital employed in Canada for the purposes of Part I.3 of the *Income Tax Act* (Canada) of,

- (iv) the corporation for the taxation year, and
- (v) each such related financial institution for its last taxation year ending before the end of the corporation's taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (1); 1998, c. 34, s. 51.

#### Small business investment tax credit

(2) A financial institution may deduct from its tax otherwise payable for a taxation year under this Part a small business investment tax credit in an amount not exceeding the least of,

- (a) the amount of its tax earn-back account for the year;
- (b) the amount of its small business investment tax credit account for the year or nil, if the amount of its small business investment tax credit account is not greater than zero; and
- (c) the amount of the tax payable by the financial institution under this Part for the year.

#### Tax earn-back account

(3) The amount of a financial institution's tax earn-back account for a taxation year is the amount, if any, by which,

- (a) the total of its eligible tax for the taxation year and, subject to subsection (3.1), the three prior taxation years, plus the total of all small business investment tax credit repayments, if any, required to be

b) si la corporation n'est pas liée pendant une année d'imposition à une autre corporation qui remplit les conditions suivantes :

- (i) elle est une institution financière,
- (ii) elle a un établissement permanent au Canada,
- (iii) elle n'est pas exonérée, aux termes du paragraphe 71 (1), de l'impôt payable aux termes de la présente partie,

son montant exonéré pour l'année est de 400 000 000 \$;

c) si la corporation est liée pendant une année d'imposition à une autre corporation qui remplit les conditions suivantes :

- (i) elle est une institution financière,
- (ii) elle a un établissement permanent au Canada,
- (iii) elle n'est pas exonérée, aux termes du paragraphe 71 (1), de l'impôt payable aux termes de la présente partie,

le montant exonéré de la corporation pour l'année est le produit de 400 000 000 \$ par le rapport qui existe entre le capital imposable utilisé au Canada, aux fins de la partie I.3 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), de la corporation pour l'année et le total du capital imposable utilisé au Canada, aux fins de cette partie :

- (iv) d'une part, de la corporation pour l'année,
- (v) d'autre part, de chaque institution financière ainsi liée pour sa dernière année d'imposition qui se termine avant la fin de l'année d'imposition de la corporation. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (1); 1998, chap. 34, art. 51.

#### Crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises

(2) Une institution financière peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie pour une année d'imposition un crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :

- a) le solde de son compte de restitution de l'impôt pour l'année;
- b) le solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises pour l'année ou zéro, si ce solde n'est pas supérieur à zéro;
- c) le montant de son impôt payable aux termes de la présente partie pour l'année.

#### Compte de restitution de l'impôt

(3) Le solde du compte de restitution de l'impôt d'une institution financière pour une année d'imposition correspond à l'excédent éventuel :

- a) de son impôt total admissible pour l'année et, sous réserve du paragraphe (3.1), pour les trois années d'imposition antérieures, plus le total des remboursements éventuels au titre du crédit d'impôt à



paid under subsection (12) for the three prior taxation years,

exceeds,

- (b) the total of all small business investment tax credits that were deductible and deducted by the institution under subsection (2) in the three prior taxation years from amounts included by the institution under clause (a) in computing its tax earn-back account for the taxation year.

#### Computation of amount

(3.1) In computing the amount described in clause (3) (a) for a taxation year, a financial institution may only include an amount in respect of its eligible tax for the third taxation year immediately preceding the taxation year to the extent that,

- (a) the institution has included tax credit amounts under clause (4) (a) in computing its small business investment tax credit account for the year in respect of eligible investments made before December 31 of the calendar year ending in the taxation year; and
- (b) the tax credit amounts referred to in clause (a) exceed the amount of all small business investment tax credits that were deductible and deducted by the institution under subsection (2) for a preceding taxation year.

#### Eligible tax

(3.2) The amount of the eligible tax for a taxation year of a financial institution other than a credit union is the total of,

- (a) the amount of tax, if any, payable by the institution under this section for the taxation year; and
- (b) the amount determined for the taxation year in accordance with the following formula:

$$T = 0.0018 \times (A - B) \times C/D \times E/A$$

where,

“T” is the amount determined under this clause for the taxation year,

“A” is the amount of the institution’s adjusted taxable paid-up capital for the taxation year as determined under Division B.1,

“B” is the institution’s exempt amount for the taxation year as determined under clauses (1.2) (b) and (c),

“C” is the number of days in the taxation year that are after May 6, 1997,

“D” is the number of days in the taxation year, and

“E” is the product obtained by multiplying the institution’s adjusted taxable paid-up capital for the taxation year, as determined under Division B.1, by the percentage of the institu-

l’investissement dans les petites entreprises qu’elle est tenue de verser aux termes du paragraphe (12) pour les trois années d’imposition antérieures,

sur :

- b) le total des crédits d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises qui étaient déductibles et qu’elle a déduits en vertu du paragraphe (2) pour les trois années d’imposition antérieures des montants qu’elle a inclus aux termes de l’alinéa a) dans le calcul du solde de son compte de restitution de l’impôt pour l’année.

#### Calcul du solde

(3.1) Dans le calcul du solde visé à l’alinéa (3) a) pour une année d’imposition, l’institution financière ne peut inclure un montant à l’égard de son impôt admissible pour la troisième année d’imposition qui précède l’année que dans la mesure où :

- a) d’une part, elle a inclus les crédits d’impôt visés à l’alinéa (4) a) dans le calcul du solde de son compte de crédit d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises pour l’année à l’égard d’investissements admissibles effectués avant le 31 décembre de l’année civile qui se termine au cours de l’année;
- b) d’autre part, le total des crédits d’impôt visés à l’alinéa a) est supérieur au total des crédits d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises qui étaient déductibles et qu’elle a déduits en vertu du paragraphe (2) pour une année d’imposition antérieure.

#### Impôt admissible

(3.2) L’impôt admissible d’une institution financière qui n’est pas une caisse populaire pour une année d’imposition correspond au total des montants suivants :

- a) le montant de son impôt éventuel payable aux termes du présent article pour l’année;
- b) le montant calculé pour l’année selon la formule suivante :

$$T = 0,0018 \times (A - B) \times C/D \times E/A$$

où :

«T» représente le montant pour l’année, calculé aux termes du présent alinéa,

«A» représente le capital versé imposable rajusté de l’institution pour l’année, déterminé aux termes de la section B.1,

«B» représente le montant exonéré de l’institution pour l’année, déterminé aux termes des alinéas (1.2) b) et c),

«C» représente le nombre de jours compris dans l’année après le 6 mai 1997,

«D» représente le nombre de jours compris dans l’année,

«E» représente le produit du capital versé imposable rajusté de l’institution pour l’année, déterminé aux termes de la section B.1, par le pourcentage de son capital versé imposable

tion's taxable paid-up capital for the taxation year that would not be deemed by rules prescribed by the regulations to be used by the institution in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario.

#### Same

(3.3) The amount of a credit union's eligible tax for a taxation year is the total amount of tax payable by the credit union under this Part for the taxation year, if the taxation year commences after December 31, 1997 and, if the taxation year commences before January 1, 1998, the amount, if any, of the tax payable for the year that applies to the portion of the taxation year that is after December 31, 1997. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2).

#### Small business investment tax credit account

(4) The amount of a financial institution's small business investment tax credit account for a taxation year is the amount by which the total of,

- (a) all amounts each of which is a tax credit amount in respect of an eligible investment made before the end of the taxation year in a qualifying small business corporation, qualifying small business or community small business investment fund corporation by,
  - (i) the financial institution, if it is a deposit-taking institution,
  - (ii) a specified corporation related to the financial institution at the time the investment was made, or
  - (iii) a deposit-taking institution or an insurance corporation related to the financial institution at the time the investment was made; and
- (b) the total of all small business investment tax credit repayments required to be paid by the institution under subsection (12) for prior taxation years,

exceeds the total of,

- (c) all amounts each of which is an amount, if any, determined under rules prescribed by the regulations in respect of the disposition after May 7, 1996 and before the end of the taxation year of an investment prescribed by the regulations; and
- (d) all small business investment tax credits that were deductible and deducted by the institution under subsection (2) for prior taxation years. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2); 1998, c. 5, s. 20 (1).

#### Eligible investments made by related financial institution or specified corporation

(4.1) Where a financial institution includes a tax credit amount under clause (4) (a) in computing its small business investment tax credit account for a taxation year in respect of an eligible investment made by a related

pour l'année qu'elle ne serait pas réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser dans un ressort autre que l'Ontario pendant l'année.

#### Idem

(3.3) L'impôt admissible d'une caisse populaire pour une année d'imposition correspond à son impôt payable aux termes de la présente partie pour l'année, si celle-ci commence après le 31 décembre 1997 et, si elle commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 1998, au montant éventuel de son impôt payable pour l'année qui s'applique à la partie de l'année qui tombe après le 31 décembre 1997. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2).

#### Compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises

(4) Le solde du compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises d'une institution financière pour une année d'imposition correspond à l'excédent du total des montants suivants :

- a) tous les montants dont chacun représente le montant d'un crédit d'impôt à l'égard d'un investissement admissible effectué avant la fin de l'année dans une corporation exploitant une petite entreprise autorisée, dans une petite entreprise autorisée ou dans un fonds communautaire d'investissement dans les petites entreprises par, selon le cas :
  - (i) l'institution financière, s'il s'agit d'une institution de dépôt,
  - (ii) une corporation précisée liée à l'institution financière au moment de l'investissement,
  - (iii) une institution de dépôt ou une corporation d'assurance liée à l'institution financière au moment de l'investissement;
- b) le total des remboursements au titre du crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises que l'institution financière est tenue de verser aux termes du paragraphe (12) pour des années d'imposition antérieures,

sur le total des montants suivants :

- c) tous les montants dont chacun représente le montant éventuel déterminé aux termes des règles prescrites par les règlements à l'égard de la disposition d'un investissement prescrit par les règlements, après le 7 mai 1996, mais avant la fin de l'année;
- d) les crédits d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises qui étaient déductibles et que l'institution a déduits aux termes du paragraphe (2) pour des années d'imposition antérieures. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2); 1998, chap. 5, par. 20 (1).

#### Investissements admissibles effectués par une institution financière liée ou une corporation précisée

(4.1) Lorsqu'une institution financière inclut un crédit d'impôt visé à l'alinéa (4) a) dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises pour une année d'imposition à l'égard



deposit-taking institution, a related insurance corporation, or a specified corporation, no tax credit amount in respect of the eligible investment may be included in computing the small business investment tax credit account of any other financial institution for any taxation year.

#### Same

(4.2) A tax credit amount in respect of an eligible investment made by a specified corporation that is not a financial institution may be included by a financial institution in computing its small business investment tax credit account only in the proportion that the fair market value of the shares of the specified corporation not held by a person unrelated to the financial institution is of the total fair market value of the shares of the specified corporation issued and outstanding at the time that the investment is made.

#### Tax credit amount — Below-prime loan

(4.3) A tax credit amount in respect of an eligible investment that is a below-prime loan is included in computing a financial institution's small business investment tax credit account for each year in which the loan is outstanding, each tax credit amount being equal to 4 per cent of the average outstanding balance of the loan during the taxation year.

#### Same

(4.4) No tax credit amount in respect of a below-prime loan may be included by a financial institution in computing its small business investment tax credit account for a taxation year if, as a result of including a tax credit amount in respect of that below-prime loan, the total of all tax credit amounts calculated for the year and included in computing the institution's small business investment tax credit account for the year in respect of below-prime loans outstanding in the year would exceed 75 per cent of the amount of the institution's tax earn-back account for the year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2).

#### Tax credit amount — Investment in a community small business investment fund corporation

(4.5) A tax credit amount in respect of an eligible investment that is an investment made before January 1, 2002 in a community small business investment fund corporation in accordance with the *Community Small Business Investment Funds Act* is the amount equal to 30 per cent of the amount of equity capital paid by the financial institution, specified corporation or insurance corporation to the corporation on the issuance of Class A shares to the financial institution, specified corporation or insurance corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2); 1999, c. 9, s. 88.

#### Same

(4.6) Subsection (4.5) applies only if the financial institution claiming a tax credit in respect of the investment has applied for the tax credit, in a form approved by the Minister, and the Minister has allowed the application.

d'un investissement admissible effectué par une institution de dépôt liée, une corporation d'assurance liée ou une corporation précisée, aucune autre institution financière ne peut inclure de crédit d'impôt à l'égard de l'investissement admissible dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises pour quelque année d'imposition que ce soit.

#### Idem

(4.2) Une institution financière peut inclure dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises un crédit d'impôt à l'égard d'un investissement admissible effectué par une corporation précisée qui n'est pas une institution financière uniquement selon la proportion que représente la juste valeur marchande des actions de la corporation précisée que ne détient pas une personne non liée à l'institution par rapport à la juste valeur marchande totale des actions émises et en circulation de la corporation au moment de l'investissement.

#### Crédit d'impôt, prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel

(4.3) Une institution financière inclut dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises un crédit d'impôt à l'égard d'un investissement admissible qui est un prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel, pour chaque année pendant laquelle le prêt est impayé, chaque crédit d'impôt étant égal à 4 pour cent du solde impayé moyen du prêt pendant l'année d'imposition.

#### Idem

(4.4) Une institution financière ne peut inclure dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises pour une année d'imposition un crédit d'impôt à l'égard d'un prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel, si, ce faisant, le total des crédits d'impôt calculés pour l'année et inclus dans ce calcul à l'égard des prêts consentis à un taux inférieur au taux préférentiel qui sont impayés pendant l'année représente plus de 75 pour cent du solde du compte de restitution de l'impôt de l'institution pour l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2).

#### Crédit d'impôt, investissement dans un fonds communautaire d'investissement dans les petites entreprises

(4.5) Le crédit d'impôt à l'égard d'un investissement admissible qui est un investissement effectué avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 dans un fonds communautaire d'investissement dans les petites entreprises conformément à la *Loi sur les fonds communautaires d'investissement dans les petites entreprises* correspond à 30 pour cent du montant de capital de risque que l'institution financière, la corporation précisée ou la corporation d'assurance a versé au fonds à l'émission d'actions de catégorie A par le fonds en sa faveur. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2); 1999, chap. 9, art. 88.

#### Idem

(4.6) Le paragraphe (4.5) s'applique uniquement si l'institution financière qui demande un crédit d'impôt à l'égard de l'investissement a demandé le crédit au moyen de la formule approuvée par le ministre et que celui-ci a autorisé la demande.

**Same**

(4.7) If subsection (4.5) applies, the financial institution may include under clause (4) (a), in computing its small business investment tax credit account for a taxation year, an additional tax credit amount equal to 30 per cent of the amount of equity capital paid by the financial institution, specified corporation or insurance corporation to the corporation on the issuance of Class A shares to the financial institution, specified corporation or insurance corporation, to the extent that the corporation has reinvested the capital in eligible investments under the *Community Small Business Investment Funds Act* in the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2).

**Tax credit amount — Patient capital investment**

(4.8) A tax credit amount in respect of an eligible investment that is a patient capital investment in a qualifying small business or qualifying small business corporation is the amount determined in accordance with the following rules:

1. In the formulas described in paragraphs 2, 3, 4 and 5 of this subsection, the values represented by “A”, “B”, “C”, “D”, “E” and “F” have the following meanings:

“A” is the tax credit amount in respect of the investment,

“B” is the consideration for which the investment was issued,

“C” is the amount, not exceeding \$250,000, by which the amount of the total assets or the amount of the gross revenue, measured immediately before the investment is made, whichever is greater, of the associated group of which the qualifying small business corporation or qualifying small business is a member, is greater than \$500,000,

“D” is the amount, not exceeding \$4,000,000, by which the amount of the total assets or the amount of the gross revenue, measured immediately before the investment is made, whichever is greater, of the associated group of which the qualifying small business corporation or qualifying small business is a member, is greater than \$1,000,000,

“E” is the amount, not exceeding \$50,000, of the consideration in excess of \$50,000 for which the investment was issued, and

“F” is the amount, not exceeding \$750,000, of the consideration in excess of \$250,000 for which the investment was issued.

2. Where the investment was issued for consideration not exceeding \$100,000, the tax credit amount in respect of the investment is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = \{(B \times 20\%) + [B \times 55\% \times \text{the greater of zero and } (1 - C/\$250,000 - E/\$50,000)]\} \times (1 - D/\$4,000,000)$$

**Idem**

(4.7) Si le paragraphe (4.5) s'applique, l'institution financière peut, aux termes de l'alinéa (4) a), inclure dans le calcul du solde de son compte de crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises pour une année d'imposition un crédit d'impôt supplémentaire égal à 30 pour cent du montant de capital de risque qu'elle-même, la corporation précisée ou la corporation d'assurance a versé au fonds à l'émission d'actions de catégorie A par le fonds en sa faveur, dans la mesure où le fonds a réinvesti le capital dans des investissements admissibles aux termes de la *Loi sur les fonds communautaires d'investissement dans les petites entreprises* dans l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2).

**Crédit d'impôt, investissement en capitaux patients**

(4.8) Le crédit d'impôt à l'égard d'un investissement admissible qui est un investissement en capitaux patients dans une petite entreprise autorisée ou dans une corporation exploitant une petite entreprise autorisée est déterminé conformément aux règles suivantes :

1. Dans les formules qui figurent aux dispositions 2, 3, 4 et 5 du présent paragraphe, les éléments «A», «B», «C», «D», «E» et «F» représentent les valeurs suivantes :

«A» représente le crédit d'impôt à l'égard de l'investissement,

«B» représente la contrepartie pour laquelle l'investissement a été émis,

«C» représente l'excédent, jusqu'à concurrence de 250 000 \$, du plus élevé de l'actif total et du revenu brut du groupe dont est membre la corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou la petite entreprise autorisée, mesurés immédiatement avant l'investissement, sur 500 000 \$,

«D» représente l'excédent, jusqu'à concurrence de 4 000 000 \$, du plus élevé de l'actif total et du revenu brut du groupe dont est membre la corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou la petite entreprise autorisée, mesurés immédiatement avant l'investissement, sur 1 000 000 \$,

«E» représente l'excédent, jusqu'à concurrence de 50 000 \$, de la contrepartie pour laquelle l'investissement a été émis sur 50 000 \$,

«F» représente l'excédent, jusqu'à concurrence de 750 000 \$, de la contrepartie pour laquelle l'investissement a été émis sur 250 000 \$.

2. Le crédit d'impôt à l'égard d'un investissement émis pour une contrepartie d'au plus 100 000 \$ est calculé selon la formule suivante :

$$A = \{(B \times 20\%) + [B \times 55\% \times (0 \text{ ou } (1 - C/\$250\,000 - E/\$50\,000), \text{ selon le plus élevé de ces montants})]\} \times (1 - D/\$4\,000\,000)$$



3. Where the investment was issued for consideration greater than \$100,000 but not exceeding \$1,000,000, the tax credit amount in respect of the investment is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = \{(B \times 10\%) + [B \times 10\% \times (1 - F/\$750,000)]\} \times (1 - D/\$4,000,000)$$

4. Where the investment was issued for consideration greater than \$1,000,000, the tax credit amount in respect of the investment is the amount determined in accordance with the following formula:

$$A = (B \times 10\%) \times (1 - D/\$4,000,000)$$

5. Paragraph 2 shall not apply to determine the tax credit amount in respect of a patient capital investment made by a financial institution in a qualifying small business or qualifying small business corporation for consideration not exceeding \$100,000 if the total consideration of all eligible investments issued by the corporation or business to the institution exceeds \$100,000. Where this is the case, the tax credit amount in respect of the eligible investment is determined in accordance with the following formula:

$$A = (B \times 20\%) \times (1 - D/\$4,000,000)$$

1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2); 1998, c. 5, s. 20 (2).

#### Eligible investment

(4.9) An eligible investment is an investment that is a below-prime loan, a patient capital investment, or a Class A share issued by a corporation registered as a community small business investment fund corporation under the *Community Small Business Investment Funds Act*. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2).

#### Below-prime loans

(4.10) A below-prime loan is a loan for an aggregate amount not exceeding \$50,000 made to a qualifying small business corporation or qualifying small business after May 6, 1997, if the following conditions are satisfied:

1. Where the loan is made at a fixed rate of interest, the rate of interest payable in respect of the loan is less than the average bank prime rate at the time the loan is made.
2. Where the loan is made at a floating rate of interest, the agreement in respect of the loan provides that the rate of interest payable in respect of the loan at any time must be less than the average bank prime rate at that time.
3. The loan is not made to a person carrying on a business prescribed by the regulations.
4. The amount of the total assets or the amount of the gross revenue, measured immediately before the investment is made, whichever is greater, of the associated group of which the qualifying small

3. Le crédit d'impôt à l'égard d'un investissement émis pour une contrepartie de plus de 100 000 \$ mais d'au plus 1 000 000 \$ est calculé selon la formule suivante :

$$A = \{(B \times 10\%) + [B \times 10\% \times (1 - F/750\,000 \$)]\} \times (1 - D/4\,000\,000 \$)$$

4. Le crédit d'impôt à l'égard d'un investissement émis pour une contrepartie de plus de 1 000 000 \$ est calculé selon la formule suivante :

$$A = (B \times 10\%) \times (1 - D/4\,000\,000 \$)$$

5. La disposition 2 ne s'applique pas au calcul du crédit d'impôt à l'égard d'un investissement en capitaux patients qu'une institution financière effectuée dans une petite entreprise autorisée ou dans une corporation exploitant une petite entreprise autorisée pour une contrepartie d'au plus 100 000 \$ si la contrepartie totale de tous les investissements admissibles émis par l'entreprise ou la corporation en faveur de l'institution est de plus de 100 000 \$. Si tel est le cas, le crédit d'impôt à l'égard de l'investissement admissible est calculé selon la formule suivante :

$$A = (B \times 20\%) \times (1 - D/4\,000\,000 \$)$$

1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2); 1998, chap. 5, par. 20 (2).

#### Investissement admissible

(4.9) Un investissement admissible est un prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel, un investissement en capitaux patients ou une action de catégorie A émise par une corporation inscrite à titre de fonds communautaire d'investissement dans les petites entreprises aux termes de la *Loi sur les fonds communautaires d'investissement dans les petites entreprises*. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2).

#### Prêts consentis à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel

(4.10) Un prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel est un prêt d'un montant total d'au plus 50 000 \$ consenti à une corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou à une petite entreprise autorisée, après le 6 mai 1997, si les conditions suivantes sont remplies :

1. Lorsque le prêt est consenti à un taux d'intérêt fixe, le taux d'intérêt payable est inférieur au taux préférentiel bancaire moyen au moment du prêt.
2. Lorsque le prêt est consenti à un taux d'intérêt variable, l'accord de prêt prévoit que le taux d'intérêt payable à un moment quelconque est inférieur au taux préférentiel bancaire moyen à ce même moment.
3. Le prêt n'est pas consenti à une personne qui exploite une entreprise prescrite par les règlements.
4. L'actif total ou le revenu brut du groupe dont est membre la corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou la petite entreprise autorisée, mesuré immédiatement avant l'investissement,

business corporation or qualifying small business is a member, does not exceed \$500,000 at the time the loan is made.

5. The loan is not used for a purpose or in a manner prescribed by the regulations. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2); 1998, c. 5, s. 20 (3).

#### Deeming provision

(4.11) Where a qualifying small business corporation or qualifying small business to which a below-prime loan is made certifies to the financial institution, specified corporation or insurance corporation making the loan that the corporation or business is a qualifying small business corporation or qualifying small business for the purposes of the Act and that the conditions described in paragraphs 3, 4 and 5 of subsection (4.10) are or will be satisfied, the corporation or business will be deemed to be a qualifying small business corporation or qualifying small business for the purposes of the Act and the conditions described in paragraphs 3, 4 and 5 of subsection (4.10) will be deemed to be satisfied.

#### Penalty

(4.12) Where a qualifying small business corporation or qualifying small business provides a certification to a financial institution, specified corporation or insurance corporation in accordance with subsection (4.11), the facts stated in the certification are false, and the Minister considers that the individual stating them should reasonably have known that they were false, the corporation or business shall, subject to subsection (4.13), pay a penalty equal to the lesser of,

- (a) \$2,000; or
- (b) the tax credit amount claimed by a financial institution in respect of the below-prime loan to which the certification relates.

#### Exception

(4.13) Subsection (4.12) does not apply if the corporation or business provides evidence that satisfies the Minister that the individual stating the facts believed them to be true.

#### Patient capital investments

(4.14) A patient capital investment is an investment that is made after May 6, 1997 in a qualifying small business corporation or a qualifying small business if,

- (a) the investment is in accordance with the rules prescribed by the regulations; and
- (b) the investment is not used by the corporation or business for a purpose or in a manner prescribed by the regulations. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (2).

#### Qualifying small business corporation

(5) A corporation is a qualifying small business corporation at a particular time if,

selon le plus élevé de ces montants, ne dépasse pas 500 000 \$ au moment du prêt.

5. Le prêt n'est pas utilisé à une fin ou d'une manière prescrite par les règlements. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2); 1998, chap. 5, par. 20 (3).

#### Présomption

(4.11) Lorsque la corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou la petite entreprise autorisée à laquelle un prêt est consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel fournit à l'institution financière, à la corporation précisée ou à la corporation d'assurance qui lui consent le prêt une attestation portant qu'elle est une corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou une petite entreprise autorisée aux fins de la Loi et que les conditions énoncées aux dispositions 3, 4 et 5 du paragraphe (4.10) sont ou seront remplies, la corporation ou l'entreprise est réputée une corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou une petite entreprise autorisée aux fins de la Loi et les conditions énoncées aux dispositions 3, 4 et 5 du paragraphe (4.10) sont réputées remplies.

#### Pénalité

(4.12) Lorsque la corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou la petite entreprise autorisée fournit une attestation à une institution financière, à une corporation précisée ou à une corporation d'assurance conformément au paragraphe (4.11), que les faits énoncés dans l'attestation sont faux et que le ministre estime que le particulier qui les a énoncés aurait dû raisonnablement savoir qu'ils étaient faux, la corporation ou l'entreprise paie, sous réserve du paragraphe (4.13), une pénalité égale au moindre des montants suivants :

- a) 2 000 \$;
- b) le crédit d'impôt qu'une institution financière a demandé à l'égard du prêt consenti à un taux d'intérêt inférieur au taux préférentiel auquel se rapporte l'attestation.

#### Exception

(4.13) Le paragraphe (4.12) ne s'applique pas si la corporation ou l'entreprise fournit une preuve qui convainc le ministre que le particulier qui a énoncé les faits croyait qu'ils étaient vrais.

#### Investissement en capitaux patients

(4.14) Un investissement en capitaux patients est un investissement qui est effectué après le 6 mai 1997 dans une corporation exploitant une petite entreprise autorisée ou dans une petite entreprise autorisée si les conditions suivantes sont réunies :

- a) l'investissement est conforme aux règles prescrites par les règlements;
- b) l'investissement n'est pas utilisé par la corporation ou l'entreprise à une fin ou d'une manière prescrite par les règlements. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (2).

#### Corporation exploitant une petite entreprise autorisée

(5) Une corporation est une corporation exploitant une petite entreprise autorisée si les conditions suivantes sont réunies :



- (a) it is a Canadian-controlled private corporation;
- (b) it carries on business in Ontario through one or more permanent establishments;
- (c) it satisfies the conditions prescribed by the regulations; and
- (d) all or substantially all of the fair market value of the corporation's assets is attributable to assets used principally in an active business carried on by the corporation primarily in Ontario.

**Same**

(6) A corporation is also a qualifying small business corporation at a particular time if it is associated with a corporation referred to in subsection (5) and satisfies the conditions prescribed by the regulations. 1996, c. 18, s. 20.

(7) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (3).

**Specified corporation**

(8) A corporation is a specified corporation with respect to a particular investment in a qualifying small business corporation if,

- (a) it is either a specialized financing corporation for the purposes of Part IX of the *Bank Act* (Canada) or a type of corporation prescribed by the regulations; and
  - (b) it satisfies the requirements prescribed by the regulations. 1996, c. 18, s. 20.
- (9) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (4).
- (10) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (5).

**Determination of total assets and gross revenue**

(11) For the purposes of this section, the amount of the total assets and the amount of the gross revenue of the associated group of which a qualifying small business or qualifying small business corporation is a member shall be determined in accordance with the following rules:

1. The total assets of the associated group shall include the total assets of all businesses and corporations in the group.
2. The gross revenue of the associated group shall include the gross revenue of all businesses and corporations in the group.
3. The total assets of a business or corporation in the associated group shall include, if the business or corporation is a member of a partnership that is not a member of the associated group, the same proportion of the total assets of the partnership, as recorded in the books and records of the partnership, as the proportion of the balance of the business's or corporation's capital account in the partnership to the total of the capital account balances of all partners of the partnership.
4. The gross revenue of a business or corporation in the associated group shall include, if the business

- a) elle est une corporation privée dont le contrôle est canadien;
- b) elle exploite une entreprise en Ontario par le biais d'un ou de plusieurs établissements permanents;
- c) elle satisfait aux conditions prescrites par les règlements;
- d) la totalité ou la quasi-totalité de la juste valeur marchande de l'actif de la corporation est attribuable à des éléments d'actif utilisés principalement dans une entreprise que la corporation exploite activement principalement en Ontario.

**Idem**

(6) Une corporation est également une corporation exploitant une petite entreprise autorisée à un moment donné si elle est associée à une corporation visée au paragraphe (5) et qu'elle satisfait aux conditions prescrites par les règlements. 1996, chap. 18, art. 20.

(7) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (3).

**Corporation précisée**

(8) Une corporation est une corporation précisée à l'égard d'un investissement donné dans une corporation exploitant une petite entreprise autorisée si les conditions suivantes sont réunies :

- a) elle est soit une société de financement spécial aux fins de la partie IX de la *Loi sur les banques* (Canada), soit un type de corporation prescrit par les règlements;
  - b) elle satisfait aux exigences prescrites par les règlements. 1996, chap. 18, art. 20.
- (9) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (4).
- (10) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (5).

**Détermination de l'actif total et du revenu brut**

(11) Aux fins du présent article, l'actif total et le revenu brut du groupe dont est membre une petite entreprise autorisée ou une corporation exploitant une petite entreprise autorisée sont déterminés selon les règles suivantes :

1. L'actif total du groupe comprend l'actif total de toutes les entreprises et de toutes les corporations qui en font partie.
2. Le revenu brut du groupe comprend le revenu brut de toutes les entreprises et de toutes les corporations qui en font partie.
3. L'actif total d'une entreprise ou d'une corporation qui fait partie du groupe comprend, si l'entreprise ou la corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite qui n'est pas membre du groupe, la proportion de l'actif total de la société, tel qu'il figure dans ses livres et registres, qui correspond au rapport qui existe entre le solde du compte de capital de l'entreprise ou de la corporation dans le cadre de la société et la somme des soldes des comptes de capital de tous les associés de la société.
4. Le revenu brut d'une entreprise ou d'une corporation qui fait partie du groupe comprend, si l'entre-

or corporation is a member of a partnership that is not a member of the associated group, the same proportion of the gross revenue of the partnership, as recorded in the books and records of the partnership, as the proportion of the profits of the partnership to which the business or corporation is entitled as a partner of the partnership.

5. Except as otherwise provided in this subsection and the regulations, the total assets and the gross revenue of a business or corporation in the associated group shall be determined in accordance with generally accepted accounting principles on an unconsolidated basis. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (6).

#### Small business investment tax credit repayment

(12) If the amount described in clause (a) in respect of a financial institution for a taxation year is greater than zero, the financial institution shall pay to the Minister for the taxation year a small business investment tax credit repayment equal to the lesser of,

- (a) the amount by which the sum of the amounts determined under clauses (4) (c) and (d) for the taxation year exceeds the sum of the amounts determined under clauses (4) (a) and (b) for the taxation year; and
- (b) the amount by which the total of all small business investment tax credits deductible and deducted by the financial institution under subsection (2) for prior taxation years exceeds the total of all small business investment tax credit repayments required to be paid by the financial institution under this subsection for prior taxation years. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (7).

#### Deemed tax

(13) A small business investment tax credit repayment required to be paid by a financial institution for a taxation year shall be deemed to be tax payable by the financial institution under this Part for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (8).

#### Definitions

(14) In this section,

“associated group”, in respect of a corporation or qualifying small business, has the meaning prescribed by the regulations; (“groupe”)

“average bank prime rate”, on a particular date, has the meaning prescribed by the regulations; (“taux préférentiel bancaire moyen”)

“deposit-taking institution” means a corporation described in clause (1.2) (a); (“institution de dépôt”)

“qualifying small business” means a business that satisfies the conditions prescribed by the regulations. (“petite entreprise autorisée”) 1996, c. 18, s. 20; 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (9, 10).

prise ou la corporation est un associé d’une société en nom collectif ou en commandite qui n’est pas membre du groupe, la proportion du revenu brut de la société, tel qu’il figure dans ses livres et registres, qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société à laquelle a droit l’entreprise ou la corporation à titre d’associé de cette société.

5. Sauf disposition contraire du présent paragraphe et des règlements, l’actif total et le revenu brut d’une entreprise ou d’une corporation qui fait partie du groupe sont déterminés conformément aux principes comptables généralement reconnus sans être consolidés. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (6).

#### Remboursement au titre du crédit d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises

(12) Si le montant visé à l’alinéa a) à l’égard d’une institution financière est supérieur à zéro pour une année d’imposition, l’institution verse au ministre pour l’année un remboursement au titre du crédit d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises égal au moindre des montants suivants :

- a) l’excédent de la somme des montants déterminés aux termes des alinéas (4) c) et d) pour l’année sur la somme des montants déterminés aux termes des alinéas (4) a) et b) pour cette année;
- b) l’excédent du total des crédits d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises qui étaient déductibles et que l’institution financière a déduits aux termes du paragraphe (2) pour des années d’imposition antérieures sur le total des remboursements au titre du crédit d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises que l’institution est tenue de verser aux termes du présent paragraphe pour des années d’imposition antérieures. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (7).

#### Remboursement réputé un impôt

(13) Le remboursement au titre du crédit d’impôt à l’investissement dans les petites entreprises qu’une institution financière est tenue de verser pour une année d’imposition est réputé un impôt payable par elle aux termes de la présente partie pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (8).

#### Définitions

(14) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«groupe» À l’égard d’une corporation ou d’une petite entreprise autorisée, s’entend au sens des règlements. («associated group»)

«institution de dépôt» Corporation visée à l’alinéa (1.2) a). («deposit-taking institution»)

«petite entreprise autorisée» Entreprise qui satisfait aux conditions prescrites par les règlements. («qualifying small business»)

«taux préférentiel bancaire moyen» À une date donnée, s’entend au sens prescrit par les règlements. («average bank prime rate») 1996, chap. 18, art. 20; 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (9) et (10).



**Regulations**

(15) The Lieutenant Governor in Council may make regulations,

- (a) prescribing investments that will be eligible investments for the purposes of determining the amount of a financial institution's small business investment tax credit under subsection (2) if they satisfy prescribed conditions, and prescribing those conditions;
- (b) prescribing rules for determining the tax credit amount for a taxation year in respect of an eligible investment that satisfies the conditions prescribed under clause (a);
- (c) prescribing rules for determining the amount of consideration for which an eligible investment is issued;
- (d) prescribing rules for determining whether an investment has been made in or issued by a person other than a corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 36 (11).

**Same**

(16) A regulation made under subsection (15) may be effective with reference to a period before it is filed. 1996, c. 18, s. 20.

**Tax credit**

67. Every corporation, other than a financial institution, whose tax under this Part for a taxation year is determined under section 66, and not under section 69, may deduct from the tax otherwise payable by it under section 66 an amount determined in accordance with the following formula:

$$D = T \times A/B$$

where,

“D” is the amount deductible by the corporation under this section for the taxation year;

“T” is the amount of tax otherwise payable by the corporation for the year under section 66;

“A” is,

- (a) the portion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that is deemed under rules prescribed by the regulations to be used by the corporation in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario, if the corporation is a corporation referred to in subsection 2 (1), or
- (b) the portion of the corporation's taxable paid-up capital employed in Canada for the taxation year that is deemed under rules prescribed by the regulations to be used by the corporation in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario, if the corporation is a corporation referred to in subsection 2 (2); and

“B” is the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year, if the corporation is a corporation

**Règlements**

(15) Le lieutenant-gouverneur en conseil peut, par règlement :

- a) prescrire les investissements qui, s'ils remplissent les conditions prescrites, sont des investissements admissibles aux fins de la détermination, aux termes du paragraphe (2), du crédit d'impôt à l'investissement dans les petites entreprises d'une institution financière, et prescrire ces conditions;
- b) prescrire les règles qui permettent de déterminer le crédit d'impôt pour une année d'imposition à l'égard d'un investissement admissible qui remplit les conditions prescrites en vertu de l'alinéa a);
- c) prescrire les règles qui permettent de déterminer le montant de la contrepartie pour laquelle un investissement admissible est émis;
- d) prescrire les règles qui permettent de déterminer si un investissement a été effectué en faveur d'une personne qui n'est pas une corporation ou émis par une telle personne. 1997, chap. 43, annexe A, par. 36 (11).

**Idem**

(16) Les règlements pris en application du paragraphe (15) peuvent avoir un effet rétroactif. 1996, chap. 18, art. 20.

**Crédit d'impôt**

67. Une corporation qui n'est pas une institution financière et dont l'impôt payable aux termes de la présente partie pour une année d'imposition est déterminé aux termes de l'article 66 et non de l'article 69 peut déduire de son impôt payable par ailleurs aux termes de l'article 66 un montant calculé selon la formule suivante :

$$D = T \times A/B$$

où :

«D» représente le montant qu'elle peut déduire aux termes du présent article pour l'année;

«T» représente le montant de son impôt payable par ailleurs aux termes de l'article 66 pour l'année;

«A» représente :

- a) soit la partie de son capital versé imposable pour l'année qu'elle est réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser pendant l'année dans un ressort autre que l'Ontario, si elle est une corporation visée au paragraphe 2 (1);
- b) soit la partie de son capital versé imposable utilisé au Canada pour l'année qu'elle est réputée, aux termes des règles prescrites par les règlements, utiliser pendant l'année dans un ressort autre que l'Ontario, si elle est une corporation visée au paragraphe 2 (2);

«B» représente son capital versé imposable pour l'année, si elle est une corporation visée au paragraphe

referred to in subsection 2 (1), or the corporation's taxable paid-up capital employed in Canada for the taxation year, if the corporation is a corporation referred to in subsection 2 (2). 1997, c. 43, Sched. A, s. 37 (1); 1999, c. 9, s. 89 (1).

#### Small business capital tax exemption

68. (1) Despite sections 66 and 67, no tax is payable under this Part for a taxation year by a corporation that is not a financial institution if,

- (a) neither the corporation's total assets at the end of the taxation year nor its gross revenue for the taxation year, as recorded in its books and records, exceeds \$1 million for a taxation year ending before January 1, 2001 or \$1.5 million for a taxation year ending after December 31, 2000; or

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (a) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 27 (1) and the following substituted:

- (a) neither the corporation's total assets at the end of the taxation year nor its gross revenue for the taxation year, as recorded in its books and records, exceeds,
  - (i) \$1 million for a taxation year ending before January 1, 2001,
  - (ii) \$1.5 million for a taxation year ending after December 31, 2000 and commencing before January 1, 2002; or
  - (iii) \$3 million for a taxation year commencing after December 31, 2001; or

**See:** 2001, c. 8, ss. 27 (1), 29 (3).

- (b) the corporation's taxable paid-up capital as determined under Division B of this Part for the taxation year does not exceed \$2 million. 1999, c. 9, s. 90 (1); 2000, c. 42, s. 20.

**Note:** Effective January 1, 2002, clause (b) is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 27 (2) and the following substituted:

- (b) the corporation's taxable paid-up capital as determined under Division B of this Part for the taxation year does not exceed \$2 million if the taxation year commences before January 1, 2002 or \$5 million if the taxation year commences after December 31, 2001.

**See:** 2001, c. 8, ss. 27 (2), 29 (3).

#### Transition

(2) Despite subsection (1), if the taxation year of a corporation that is not a financial institution commences before May 5, 1999, the corporation is liable to tax under this Part equal to the amount, if any, that would otherwise be determined for the taxation year if this section and section 69 read as they did on May 4, 1999, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year before May 5, 1999 to the total number of days in the taxation year. 1999, c. 9, s. 90 (1).

2 (1), ou son capital versé imposable utilisé au Canada pour l'année, si elle est une corporation visée au paragraphe 2 (2). 1997, chap. 43, annexe A, par. 37 (1); 1999, chap. 9, par. 89 (1).

#### Exonération de l'impôt sur le capital pour les petites entreprises

68. (1) Malgré les articles 66 et 67, aucun impôt n'est payable aux termes de la présente partie pour une année d'imposition par la corporation qui n'est pas une institution financière si, selon le cas :

- a) ni son actif total à la fin de l'année ni son revenu brut pour l'année, tels qu'ils figurent dans ses livres et registres, ne dépassent 1 million de dollars pour une année d'imposition qui se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001 ou 1,5 million de dollars pour une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2000;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa a) est abrogé par le paragraphe 27 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- a) ni son actif total à la fin de l'année ni son revenu brut pour l'année, tels qu'ils figurent dans ses livres et registres, ne dépassent :
  - (i) 1 million de dollars pour une année d'imposition qui se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001,
  - (ii) 1,5 million de dollars pour une année d'imposition qui se termine après le 31 décembre 2000 et qui commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002,
  - (iii) 3 millions de dollars pour une année d'imposition qui commence après le 31 décembre 2001;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 27 (1) et 29 (3).

- b) le capital versé imposable de la corporation pour l'année, déterminé aux termes de la section B de la présente partie, n'est pas supérieur à 2 millions de dollars. 1999, chap. 9, par. 90 (1); 2000, chap. 42, art. 20.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, l'alinéa b) est abrogé par le paragraphe 27 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacé par ce qui suit :

- b) son capital versé imposable pour l'année, calculé en application de la section B de la présente partie, n'est pas supérieur à 2 millions de dollars, si l'année commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002, ou à 5 millions de dollars, si elle commence après le 31 décembre 2001.

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 27 (2) et 29 (3).

#### Disposition transitoire

(2) Malgré le paragraphe (1), la corporation qui n'est pas une institution financière et dont l'année d'imposition commence avant le 5 mai 1999 est assujettie à l'impôt prévu à la présente partie selon le montant éventuel qui serait par ailleurs déterminé pour l'année si le présent article et l'article 69 se lisaient comme au 4 mai 1999, multiplié par le rapport qui existe entre le nombre de jours compris dans l'année avant le 5 mai 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année. 1999, chap. 9, par. 90 (1).



**No exemption**

(3) Subsection (1) does not apply to a corporation for a taxation year if the sum of the following amounts exceeds \$2 million:

**Note:** Effective January 1, 2002, subsection (3) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 27 (3) by striking out the portion before paragraph 1 and substituting the following:

**No exemption**

(3) Subsection (1) does not apply to a corporation for a taxation year if the sum of the following amounts exceeds \$2 million if the taxation year commences before January 1, 2002 or \$5 million if the taxation year commences after December 31, 2001:

See: 2001, c. 8, ss. 27 (3), 29 (3).

1. The taxable paid-up capital of the corporation for the taxation year.
2. If the corporation is associated with one or more corporations in the taxation year, the total of the taxable paid-up capital of each such associated corporation for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation's taxation year.
3. If the corporation is a member of a partnership or a connected partnership (as determined under subsection 69 (5)) in the taxation year, the aggregate of the shares of the taxable paid-up capital of the partnership or connected partnership that are allocated under subsection 61 (5) to each person related to the corporation, for the last fiscal period of the partnership or connected partnership ending during the corporation's taxation year, if those amounts are not already included within the amounts described in paragraphs 1 and 2. 1999, c. 9, s. 90 (1).

**Non-resident corporations**

(4) For the purposes of this section, the taxable paid-up capital of a corporation shall be determined in accordance with the provisions of Division B of this Part, irrespective of whether the corporation is subject to tax under this Act. 1999, c. 9, s. 90 (1).

**Definitions**

69. (1) For the purposes of this section and section 68,

“gross revenue”, of a corporation for a taxation year, includes, where the corporation was a member of a partnership during the taxation year, the same proportion of the gross revenue of the partnership, as recorded in the books and records of the partnership for all fiscal periods of the partnership ending in or coinciding with the taxation year, as the proportion of the profits of the partnership to which the corporation is entitled as a partner in the partnership; (“revenu brut”)

“total assets”, of a corporation at the end of a taxation year, includes, where the corporation was a member of a partnership during the taxation year, the same proportion of the total assets of the partnership at the end

**Assujettissement à l'impôt**

(3) Le paragraphe (1) ne s'applique pas à une corporation pour une année d'imposition si la somme des montants suivants dépasse 2 millions de dollars :

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, le paragraphe (3) est modifié par le paragraphe 27 (3) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 par substitution de ce qui suit au passage qui précède la disposition 1 :

**Assujettissement à l'impôt**

(3) Le paragraphe (1) ne s'applique pas à une corporation pour une année d'imposition si la somme des montants suivants dépasse 2 millions de dollars, si l'année commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002, ou 5 millions de dollars, si elle commence après le 31 décembre 2001 :

Voir : 2001, chap. 8, par. 27 (3) et 29 (3).

1. Le capital versé imposable de la corporation pour l'année d'imposition.
2. Si la corporation est associée à une ou à plusieurs corporations au cours de l'année d'imposition, le total du capital versé imposable de chaque corporation associée pour la dernière année d'imposition de la corporation associée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation.
3. Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite ou d'une société en nom collectif ou en commandite rattachée selon le paragraphe 69 (5) au cours de l'année d'imposition, le total des quotes-parts du capital versé imposable de la société ou de la société rattachée qui sont attribuées aux termes du paragraphe 61 (5) à chaque personne liée à la corporation, pour le dernier exercice financier de la société ou de la société rattachée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, si ces montants ne sont pas déjà inclus dans ceux visés aux dispositions 1 et 2. 1999, chap. 9, par. 90 (1).

**Corporations non résidentes**

(4) Aux fins du présent article, le capital versé imposable d'une corporation est fixé conformément aux dispositions de la section B de la présente partie, que la corporation soit assujettie ou non à l'impôt aux termes de la présente loi. 1999, chap. 9, par. 90 (1).

**Définitions**

69. (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article et à l'article 68.

«actif total» L'actif total d'une corporation, à la fin d'une année d'imposition, s'entend notamment, si elle était un associé d'une société en nom collectif ou en commandite pendant l'année d'imposition, de la proportion de l'actif total de la société à la fin de son dernier exercice financier se terminant pendant l'année d'imposition de la corporation ou coïncidant avec elle, tel qu'il figure dans les livres et registres de la société pour l'exercice financier, qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société à laquelle a droit la corporation à titre d'associé de cette société. («total assets»)

«revenu brut» Le revenu brut d'une corporation pour une année d'imposition s'entend notamment, si elle était un

of the partnership's last fiscal period ending in or coinciding with the taxation year of the corporation, as recorded in the books and records of the partnership for the fiscal period, as the proportion of the profits of the partnership to which the corporation is entitled as a partner in the partnership. ("actif total") R.S.O. 1990, c. C.40, s. 69 (1); 1999, c. 9, s. 91 (1, 2).

#### Tax reduction

(2) Despite section 66 and except as provided in subsections (4) and 68 (1) and section 71, the tax payable under this Part for a taxation year by a corporation other than a financial institution is the total of the following amounts:

1. The amount that would have been the corporation's tax payable under this Part for the taxation year if this Part were read as it did on May 4, 1999 multiplied by the ratio of the number of days, if any, in the taxation year that are before May 5, 1999 to the number of days in the taxation year.

2. The amount determined using the formula,

$$A \times (B - C)$$

where the variables "A", "B" and "C" represent the amounts described in paragraphs 3, 4 and 5, respectively.

3. For the purposes of paragraph 2, the variable "A" is the corporation's Ontario allocation factor for the taxation year, as defined in subsection 12 (1).

4. For the purposes of paragraph 2, the variable "B" is the amount calculated using the formula,

$$(0.003 \times D) \times E/F$$

in which,

"D" is the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year,

"E" is the number of days in the taxation year that are after May 4, 1999, and

"F" is the number of days in the taxation year.

5. For the purposes of paragraph 2, the variable "C" is the amount calculated using the formula,

$$G \times D/H$$

in which,

"G" is the sum of the amounts described in paragraphs 6 to 10,

**Note:** Effective January 1, 2002, the definition of "G" is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 28 (1) and the following substituted:

"G" is the sum of the amounts described in paragraphs 6 to 9,

**See:** 2001, c. 8, ss. 28 (1), 29 (3).

"D" is the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year,

associé d'une société en nom collectif ou en commandite pendant l'année d'imposition, de la proportion du revenu brut de la société, tel qu'il figure dans ses livres et registres pour tous les exercices financiers se terminant pendant l'année d'imposition ou coïncidant avec elle, qui correspond à la quote-part des bénéfices de la société à laquelle a droit la corporation à titre d'associé de cette société. («gross revenue») L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 69 (1); 1999, chap. 9, par. 91 (1) et (2).

#### Réduction d'impôt

(2) Malgré l'article 66 et sous réserve des paragraphes (4) et 68 (1) et de l'article 71, l'impôt payable aux termes de la présente partie pour une année d'imposition par une corporation qui n'est pas une institution financière correspond au total des montants suivants :

1. Le montant qui représenterait l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente partie pour l'année d'imposition si cette partie se lisait comme au 4 mai 1999, multiplié par le rapport qui existe entre le nombre éventuel de jours compris dans l'année avant le 5 mai 1999 et le nombre total de jours compris dans l'année.

2. Le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times (B - C)$$

où les éléments «A», «B» et «C» représentent les montants visés aux dispositions 3, 4 et 5 respectivement.

3. Aux fins de la disposition 2, l'élément «A» représente le coefficient de répartition de l'Ontario, au sens du paragraphe 12 (1), de la corporation pour l'année d'imposition.

4. Aux fins de la disposition 2, l'élément «B» représente le montant calculé selon la formule suivante :

$$(0,003 \times D) \times E/F$$

où :

«D» représente le capital versé imposable de la corporation pour l'année d'imposition;

«E» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition après le 4 mai 1999;

«F» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition.

5. Aux fins de la disposition 2, l'élément «C» représente le montant calculé selon la formule suivante :

$$G \times D/H$$

où :

«G» représente le total des montants visés aux dispositions 6 à 10;

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la définition de l'élément «G» est abrogée par le paragraphe 28 (1) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

«G» représente le total des montants visés aux dispositions 6 à 9;

**Voir :** 2001, chap. 8, par. 28 (1) et 29 (3).

«D» représente le capital versé imposable de la corporation pour l'année d'imposition;



“H” is the sum of the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year and the taxable paid-up capital of each corporation, if any, with which it is associated, for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation’s taxation year.

**Note:** Effective January 1, 2002, the definition of “H” is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 28 (1) and the following substituted:

“H” is,

- i. for a taxation year that ends before January 1, 2002, the sum of the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year and the taxable paid-up capital of each corporation, if any, with which it is associated, for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation’s taxation year, or
- ii. for a taxation year that ends after December 31, 2001, the sum of the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year and the taxable paid-up capital of each corporation, if any, that has a permanent establishment in Canada and with which it is associated, for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation’s taxation year.

See: 2001, c. 8, ss. 28 (1), 29 (3).

6. For the purposes of the variable “G” in paragraph 5, the first amount is calculated using the formula,

$$(0.015 \times J) \times K/F$$

in which,

“F” is the number of days in the taxation year,

“J” is the amount, if any, by which \$2.4 million exceeds the amount represented by the variable “Z”, where “Z” is the aggregate of,

- i. the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year,
- ii. if the corporation is associated with one or more corporations, the taxable paid up capital of each such associated corporation for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation’s taxation year,
- iii. if the corporation is a member of a partnership or connected partnership (as determined under subsection 69 (5)), the aggregate of the shares of the taxable paid-up capital of the partnership or connected partnership that are allocated under subsection 61 (5) to each person related to the corporation, for the

«H» représente le total du capital versé imposable de la corporation pour l’année d’imposition et de celui de chaque corporation avec laquelle elle est associée, le cas échéant, pour la dernière année d’imposition de celle-ci qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la définition de l’élément «H» est abrogée par le paragraphe 28 (1) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

«H» représente :

- i. pour une année d’imposition qui se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002, la somme du capital versé imposable de la corporation pour l’année d’imposition et de celui de chaque corporation avec laquelle elle est associée, le cas échéant, pour la dernière année d’imposition de celle-ci qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation,
- ii. pour une année d’imposition qui se termine après le 31 décembre 2001, la somme du capital versé imposable de la corporation pour l’année d’imposition et de celui de chaque corporation qui a un établissement permanent au Canada et avec laquelle elle est associée, le cas échéant, pour la dernière année d’imposition de celle-ci qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation.

Voir : 2001, chap. 8, par. 28 (1) et 29 (3).

6. Aux fins de l’élément «G» à la disposition 5, le premier montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,015 \times J) \times K/F$$

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l’année d’imposition;

«J» représente l’excédent éventuel de 2,4 millions de dollars sur le montant que représente l’élément «Z», où «Z» représente le total de ce qui suit :

- i. le capital versé imposable de la corporation pour l’année d’imposition,
- ii. si la corporation est associée à une ou à plusieurs corporations, le capital versé imposable de chaque corporation associée pour la dernière année d’imposition de celle-ci qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation,
- iii. si la corporation est un associé d’une société en nom collectif ou en commandite ou d’une société en nom collectif ou en commandite rattachée selon le paragraphe 69 (5), le total des quotes-parts du capital versé imposable de la société ou de la société rattachée qui sont attribuées aux termes du para-

last fiscal period of the partnership or connected partnership ending during the corporation's taxation year, if those amounts are not already included within the amounts described in subparagraphs i and ii, and

«K» is the number of days in the taxation year that are after May 4, 1999 and before January 1, 2000.

7. For the purposes of the variable «G» in paragraph 5, the second amount is calculated using the formula,

$$(0.0075 \times L) \times M/F$$

in which,

«F» is the number of days in the taxation year,

«L» is the amount, if any, by which \$2.8 million exceeds «Z» as defined in paragraph 6, and

«M» is the number of days in the taxation year that are after December 31, 1999 and before January 1, 2001.

8. For the purposes of the variable «G» in paragraph 5, the third amount is calculated using the formula,

$$(0.005 \times N) \times P/F$$

in which,

«F» is the number of days in the taxation year,

«N» is the amount, if any, by which \$3.2 million exceeds «Z» as defined in paragraph 6, and

«P» is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2000 and before January 1, 2002.

9. For the purposes of the variable «G» in paragraph 5, the fourth amount is calculated using the formula,

$$(0.00375 \times Q) \times R/F$$

in which,

«F» is the number of days in the taxation year,

«Q» is the amount, if any, by which \$3.6 million exceeds «Z» as defined in paragraph 6, and

«R» is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001 and before January 1, 2003.

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 9 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 28 (2) and the following substituted:

9. For the purposes of the variable «G» in paragraph 5, the fourth amount is calculated using the formula,

$$(0.003 \times Q) \times R/F$$

graphe 61 (5) à chaque personne liée à la corporation, pour le dernier exercice financier de la société ou de la société rattachée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, si ces montants ne sont pas déjà inclus dans ceux visés aux sous-dispositions i et ii;

«K» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition après le 4 mai 1999, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2000.

7. Aux fins de l'élément «G» à la disposition 5, le deuxième montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,0075 \times L) \times M/F$$

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition;

«L» représente l'excédent éventuel de 2,8 millions de dollars sur «Z», au sens de la disposition 6;

«M» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition après le 31 décembre 1999, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2001.

8. Aux fins de l'élément «G» à la disposition 5, le troisième montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,005 \times N) \times P/F$$

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition;

«N» représente l'excédent éventuel de 3,2 millions de dollars sur «Z», au sens de la disposition 6;

«P» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition après le 31 décembre 2000, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002.

9. Aux fins de l'élément «G» à la disposition 5, le quatrième montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0.00375 \times Q) \times R/F$$

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition;

«Q» représente l'excédent éventuel de 3,6 millions de dollars sur «Z», au sens de la disposition 6;

«R» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition après le 31 décembre 2001, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003.

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 9 est abrogée par le paragraphe 28 (2) du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et remplacée par ce qui suit :

9. Aux fins de l'élément «G» à la disposition 5, le quatrième montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,003 \times Q) \times R/F$$



in which,

“F” is the number of days in the taxation year,

“Q” is the lesser of,

- i. \$5 million, and
- ii. the corporation’s taxable paid-up capital for the taxation year or, if the corporation is associated with one or more corporations in the taxation year that have a permanent establishment in Canada, the total of the taxable paid-up capital of the corporation for the taxation year and of each such associated corporation for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation’s taxation year,

“R” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2001.

See: 2001, c. 8, ss. 28 (2), 29 (3).

10. For the purposes of the variable “G” in paragraph 5, the fifth amount is calculated using the formula,

$$(0.003 \times S) \times T/F$$

in which,

“F” is the number of days in the taxation year,

“S” is the amount, if any, by which \$4 million exceeds “Z” as defined in paragraph 6, and

“T” is the number of days in the taxation year that are after December 31, 2002. 1999, c. 9, s. 91 (3).

**Note:** Effective January 1, 2002, paragraph 10 is repealed by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 28 (2). See: 2001, c. 8, ss. 28 (2), 29 (3).

#### Non-resident corporations

(3) For the purposes of this section, the taxable paid-up capital of a corporation shall be determined in accordance with the provisions of Division B of this Part, irrespective of whether the corporation is subject to tax under this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 69 (3).

#### No tax reduction

(4) Subsection (2) does not apply to a corporation for a taxation year if the sum of the following amounts exceeds \$4 million:

**Note:** Effective January 1, 2002, subsection (4) is amended by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, subsection 28 (3) by striking out the portion before paragraph 1 and substituting the following:

#### No tax reduction

(4) Paragraphs 1 to 8 of subsection (2) do not apply to a corporation for a taxation year commencing before January 1, 2002 if the sum of the following amounts exceeds \$3.2 million:

See: 2001, c. 8, ss. 28 (3), 29 (3).

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l’année d’imposition;

«Q» représente le moindre des montants suivants :

- i. 5 millions de dollars,
- ii. le capital versé imposable de la corporation pour l’année d’imposition ou, si elle est associée au cours de l’année à une ou à plusieurs corporations qui ont un établissement permanent au Canada, la somme de son capital versé imposable pour l’année et de celui de chaque corporation associée pour la dernière année d’imposition de celle-ci qui se termine pendant l’année d’imposition de la corporation;

«R» représente le nombre de jours de l’année d’imposition qui tombent après le 31 décembre 2001.

Voir : 2001, chap. 8, par. 28 (2) et 29 (3).

10. Aux fins de l’élément «G» à la disposition 5, le cinquième montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,003 \times S) \times T/F$$

où :

«F» représente le nombre de jours compris dans l’année d’imposition;

«S» représente l’excédent éventuel de 4 millions de dollars sur «Z», au sens de la disposition 6;

«T» représente le nombre de jours compris dans l’année d’imposition après le 31 décembre 2002. 1999, chap. 9, par. 91 (3).

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, la disposition 10 est abrogée par le paragraphe 28 (2) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001. Voir : 2001, chap. 8, par. 28 (2) et 29 (3).

#### Corporations non résidentes

(3) Aux fins du présent article, le capital versé imposable d’une corporation est fixé conformément aux dispositions de la section B de la présente partie, que la corporation soit assujettie ou non à l’impôt aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 69 (3).

#### Aucune réduction d’impôt

(4) Le paragraphe (2) ne s’applique pas à une corporation pour une année d’imposition si le total des montants suivants dépasse 4 millions de dollars :

**Remarque :** À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2002, le paragraphe (4) est modifié par le paragraphe 28 (3) du chapitre 8 des Lois de l’Ontario de 2001 par substitution de ce qui suit au passage qui précède la disposition 1 :

#### Aucune réduction d’impôt

(4) Les dispositions 1 à 8 du paragraphe (2) ne s’appliquent pas à une corporation pour une année d’imposition qui commence avant le 1<sup>er</sup> janvier 2002 si le total des montants suivants dépasse 3,2 millions de dollars :

Voir : 2001, chap. 8, par. 28 (3) et 29 (3).

1. The taxable paid-up capital of the corporation for the taxation year.
2. If the corporation is associated with one or more corporations in the taxation year, the total of the taxable paid-up capital of each such associated corporation for the last taxation year of the associated corporation ending during the corporation's taxation year.
3. If the corporation is a member of a partnership or a connected partnership (as determined under subsection 69 (5)) in the taxation year, the aggregate of the shares of the taxable paid-up capital of the partnership or connected partnership that are allocated under subsection 61 (5) to each person related to the corporation, for the last fiscal period of the partnership or connected partnership ending during the corporation's taxation year, if those amounts are not already included within the amounts described in paragraphs 1 and 2. 1999, c. 9, s. 91 (4).

#### Connected partnerships

(5) For the purposes of this section, a partnership of which a corporation was a member in a taxation year (hereinafter referred to as the "first partnership") is connected with another partnership (hereinafter referred to as the "second partnership") if,

- (a) more than 50 per cent of the total income or loss, as the case may be, of the first partnership for its fiscal periods ending in or coinciding with the taxation year is included in the determination of the income of a particular person or a particular group of persons; and
- (b) more than 50 per cent of the total income or loss, as the case may be, of the second partnership for its fiscal periods ending in or coinciding with the taxation year is included in the determination of the income of,
  - (i) the particular person,
  - (ii) the particular group of persons,
  - (iii) any corporation associated with the particular person or with any member of the particular group of persons,
  - (iv) any group of corporations each member of which is associated with the particular person or with any member of the particular group of persons, or
  - (v) any group of persons each member of which is a person or a member of a group of persons described in any of subclauses (i) to (iv). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 69 (5); 1999, c. 9, s. 91 (6).

#### Exemptions

70. The tax imposed by this Part is not payable by any corporation that is liable to a tax under section 74 or by

1. Le capital versé imposable de la corporation pour l'année d'imposition.
2. Si la corporation est associée à une ou à plusieurs corporations au cours de l'année d'imposition, le total du capital versé imposable de chaque corporation associée pour la dernière année d'imposition de la corporation associée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation.
3. Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif ou en commandite ou d'une société en nom collectif ou en commandite rattachée selon le paragraphe 69 (5) au cours de l'année d'imposition, le total des quotes-parts du capital versé imposable de la société ou de la société rattachée qui sont attribuées aux termes du paragraphe 61 (5) à chaque personne liée à la corporation, pour le dernier exercice financier de la société ou de la société rattachée qui se termine pendant l'année d'imposition de la corporation, si ces montants ne sont pas déjà inclus dans ceux visés aux dispositions 1 et 2. 1999, chap. 9, par. 91 (4).

#### Sociétés en nom collectif rattachées

(5) Aux fins du présent article, une société en nom collectif ou en commandite dont une corporation était un associé dans une année d'imposition (ci-après appelée la «première société») est rattachée à une autre société en nom collectif ou en commandite (ci-après appelée la «deuxième société») si :

- a) d'une part, plus de 50 pour cent du revenu total ou de la perte totale, selon le cas, de la première société pour ses exercices financiers se terminant au cours de l'année d'imposition ou coïncidant avec celle-ci est inclus dans le calcul du revenu d'une personne donnée ou d'un groupe donné de personnes;
- b) d'autre part, plus de 50 pour cent du revenu total ou de la perte totale, selon le cas, de la deuxième société pour ses exercices financiers se terminant au cours de l'année d'imposition ou coïncidant avec celle-ci est inclus dans le calcul du revenu, selon le cas :
  - (i) de la personne donnée,
  - (ii) du groupe donné de personnes,
  - (iii) d'une corporation associée à la personne donnée ou à l'un des membres du groupe donné de personnes,
  - (iv) d'un groupe de corporations dont chacun des membres est associé à la personne donnée ou à l'un des membres du groupe donné de personnes,
  - (v) d'un groupe de personnes dont chacun des membres est une personne ou l'un des membres d'un groupe de personnes visées aux sous-alinéas (i) à (iv). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 69 (5); 1999, chap. 9, par. 91 (6).

#### Exemptions

70. L'impôt établi par la présente partie n'est pas payable par une corporation qui est assujettie à un impôt



any corporation that is liable to the taxes imposed under this Act by virtue only of clause 2 (2) (c). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 70.

#### Liability for tax under this Part

71. (1) Except as provided in subsections (3), 11 (15) and 66 (6), none of the following corporations are required to pay any tax otherwise payable under this Part:

1. A corporation referred to in subsection 57 (1), other than a corporation subject to the rules in subsection 149 (10) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by subsection 57 (7) of this Act.
2. A corporation that is a credit union.
3. A family farm corporation.
4. A family fishing corporation. 1999, c. 9, s. 92 (1).

(2) REPEALED: 1999, c. 9, s. 92 (2).

#### Application of subs. (1)

(3) Subsection (1) does not apply in the case of a family farm corporation where, pursuant to subsection 31 (2) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by subsection 11 (1) of this Act, the Minister has determined that the chief source of income of the corporation for a taxation year is neither farming nor a combination of farming and some other source of income. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 71 (3); 1999, c. 9, s. 92 (3).

#### Apportionment of capital tax

72. Where a corporation has a taxation year of less than 365 days, the tax otherwise payable by it under this Part shall be in the proportion thereof that the number of days of such taxation year bears to 365, except that this section does not apply,

- (a) REPEALED: 1999, c. 9, s. 93.
- (b) to any corporation the taxation year of which does not end on the same date each year, but that has been accepted for purposes of assessment under this Act; or
- (c) to any corporation in respect of an amount payable under section 66.1. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 72; 1996, c. 18, s. 22; 1997, c. 43, Sched. A, s. 41; 1999, c. 9, s. 93.

#### Exemption

73. Where the exemption under section 57 applies to a part of a taxation year only, subsection 71 (1) does not apply, and in any such case the tax otherwise payable under this Part shall be in the proportion thereof that the number of days of the taxation year for which the exemption under subsection 57 (1) does not apply bears to 365. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 73; 1999, c. 9, s. 94 (1).

### PART IV LIABILITY FOR SPECIAL TAXES

#### Insurance corporations

74. (1) Every insurance corporation shall pay a tax of,

aux termes de l'article 74 ou à l'impôt établi aux termes de la présente loi en raison de l'alinéa 2 (2) c) seulement. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 70.

#### Assujettissement à l'impôt prévu par la présente partie

71. (1) Sous réserve des paragraphes (3), 11 (15) et 66 (6), les corporations suivantes ne sont pas tenues de payer l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie :

1. Les corporations visées au paragraphe 57 (1), à l'exception de celles qui sont assujetties aux règles du paragraphe 149 (10) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe 57 (7) de la présente loi.
2. Les corporations qui sont des caisses populaires.
3. Les corporations agricoles familiales.
4. Les corporations de pêche familiales. 1999, chap. 9, par. 92 (1).

(2) ABROGÉ : 1999, chap. 9, par. 92 (2).

#### Application du par. (1)

(3) Le paragraphe (1) ne s'applique pas à une corporation agricole familiale si, en vertu du paragraphe 31 (2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) tel qu'il s'applique aux termes du paragraphe 11 (1) de la présente loi, le ministre a déterminé que le revenu de la corporation pour une année d'imposition ne provient principalement ni de l'agriculture ni d'une combinaison de l'agriculture et de quelque autre source. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 71 (3); 1999, chap. 9, par. 92 (3).

#### Répartition de l'impôt sur le capital

72. Si une année d'imposition d'une corporation compte moins de 365 jours, l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie par la corporation est la proportion de cet impôt que représente le nombre de jours de cette année d'imposition par rapport à 365. Le présent article ne s'applique toutefois pas :

- a) ABROGÉ : 1999, chap. 9, art. 93.
- b) à une corporation dont l'année d'imposition ne se termine pas chaque année à la même date mais a été acceptée aux fins de l'établissement de la cotisation prévue par la présente loi;
- c) à une corporation à l'égard d'un montant payable aux termes de l'article 66.1. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 72; 1996, chap. 18, art. 22; 1997, chap. 43, annexe A, art. 41; 1999, chap. 9, art. 93.

#### Exemption

73. Si l'exemption prévue à l'article 57 s'applique à une partie d'une année d'imposition seulement, le paragraphe 71 (1) ne s'applique pas, auquel cas l'impôt payable par ailleurs aux termes de la présente partie est la proportion de cet impôt que représente le nombre de jours de l'année d'imposition à laquelle l'exemption prévue au paragraphe 57 (1) ne s'applique pas, par rapport à 365. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 73; 1999, chap. 9, par. 94 (1).

### PARTIE IV ASSUJETTISSEMENT À DES IMPÔTS SPÉCIAUX

#### Corporations d'assurance

74. (1) Toute corporation d'assurance paie un impôt de :

(a) 2 per cent calculated on the gross premiums payable under contracts of accident insurance, life insurance, sickness insurance and, in the case of an association registered under the *Prepaid Hospital and Medical Services Act*, under contracts with its subscribers or members; and

(b) 3 per cent calculated on the gross premiums payable, under any other contract of insurance,

to the corporation or its agent or agents during the taxation year in respect of business transacted in Ontario (other than premiums in respect of reinsurance ceded to the corporation by other insurance corporations and considerations for annuities), after deducting from such premiums the amount of,

(c) the cash value of dividends credited to policyholders; and

(d) the premiums returned. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 74 (1); 1994, c. 14, s. 31 (1).

#### Deduction

(2) In determining the amount of tax payable under subsection (1) in respect of a taxation year ending after the 21st day of June, 1990, there may be deducted 3 per cent of the amount, if any, determined in accordance with the following formula:

$$(A - B) \times C/D$$

where:

“A” is the total amount of gross premiums referred to in clause (1) (b) for the taxation year in respect of contracts of automobile insurance, within the meaning of the *Insurance Act*;

“B” is the total amount of gross premiums included in “A” that are payable in respect of,

- (i) an ambulance or funeral vehicle,
- (ii) a bus, limousine, taxi or other vehicle that carries passengers for reward or as part of a transportation service,
- (iii) a fire department or police vehicle,
- (iv) a driver training vehicle,
- (v) a vehicle rented for a period of less than thirty days,
- (vi) a vehicle used primarily to transport things in connection with the insured's business or occupation, or
- (vii) a vehicle that weighs more than 4,500 kilograms;

“C” is the number of days in the taxation year that are after the 21st day of June, 1990 and before the 30th day of April, 1991; and

“D” is the number of days in the taxation year. 1992, c. 3, s. 15.

a) 2 pour cent sur les primes brutes payables aux termes de contrats d'assurance contre les accidents, d'assurance-vie et d'assurance-maladie, et, dans le cas d'une association inscrite sous le régime de la *Loi sur les services hospitaliers et médicaux prépayés*, aux termes de contrats conclus avec ses souscripteurs ou ses membres;

b) 3 pour cent sur les primes brutes payables aux termes des autres contrats d'assurance,

à la corporation ou à son ou ses agents pendant l'année d'imposition à l'égard des affaires conclues en Ontario (à l'exclusion des primes relatives à la réassurance que d'autres corporations d'assurance ont cédées à la corporation et des primes de rentes), après avoir déduit de ces primes le total constitué :

c) de la valeur en espèces des dividendes portés au crédit des détenteurs de police;

d) des primes restituées. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 74 (1); 1994, chap. 14, par. 31 (1).

#### Déduction

(2) Pour déterminer le montant de l'impôt payable aux termes du paragraphe (1) pour une année d'imposition qui se termine après le 21 juin 1990, il peut être déduit 3 pour cent du montant éventuel calculé selon la formule suivante :

$$(A - B) \times C/D$$

où :

«A» représente le montant total des primes brutes visées à l'alinéa (1) b) pour l'année d'imposition à l'égard de contrats d'assurance-automobile, au sens de la *Loi sur les assurances*;

«B» représente le montant total des primes brutes incluses dans A qui sont payables à l'égard de l'un ou l'autre des véhicules suivants :

- (i) une ambulance ou un véhicule funéraire,
- (ii) un autobus, une limousine, un taxi ou un autre véhicule qui assure le transport de passagers moyennant rémunération ou dans le cadre de services de transport,
- (iii) un véhicule de pompiers ou de police,
- (iv) un véhicule d'école de conduite,
- (v) un véhicule qui est loué pour une période de moins de trente jours,
- (vi) un véhicule qui sert principalement à transporter des choses liées aux activités commerciales ou à la profession de l'assuré,
- (vii) un véhicule qui pèse plus de 4 500 kilogrammes;

«C» représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui sont situés après le 21 juin 1990, mais avant le 30 avril 1991;

«D» représente le nombre de jours compris dans l'année d'imposition. 1992, chap. 3, art. 15.



**Definitions**

(3) For the purposes of subsection (1),

“accident insurance”, “life insurance” and “sickness insurance” have the respective meanings given to those expressions by section 1 of the *Insurance Act*.

**Interpretation**

(4) In addition to the tax payable under subsection (1), every corporation transacting business as an insurer for property insurance within the meaning of the *Insurance Act* and the regulations made thereunder shall pay a tax of one-half of 1 per cent calculated on the gross premiums that become payable to the corporation or its agent or agents during the taxation year in respect of such business transacted in Ontario other than premiums in respect of reinsurance ceded to the corporation by other insurers after deducting from such premiums,

- (a) cash value of dividends credited to policyholders; and
- (b) premiums returned. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 74 (3, 4).

**Definitions**

(5) For the purposes of this Part,

“insurance corporation” and “corporation”, as the case may be, include,

- (a) underwriters and syndicates of underwriters operating on the plan known as Lloyds,
- (b) fraternal societies as defined in the *Insurance Act*, and
- (c) associations registered under the *Prepaid Hospital and Medical Services Act*.

**Same**

(5.1) For the purposes of this section, gross premiums payable to an association registered under the *Prepaid Hospital and Medical Services Act* means all amounts payable to the association after May 19, 1993 by persons who are subscribers or members of the association under contracts with the association that are,

- (a) entered into after May 19, 1993;
- (b) substantially modified after May 19, 1993; or
- (c) renewed after May 19, 1993. 1994, c. 14, s. 31 (2).

**Premiums in respect of business transacted in Ontario**

(6) In determining the amount of taxes payable under subsections (1) and (4),

- (a) every life insurance premium that becomes payable at the time the person insured is a resident of Ontario; and
- (b) every other premium that by the terms of the policy or renewal thereof becomes payable in respect of

**Définitions**

(3) Les définitions qui suivent s'appliquent au paragraphe (1).

«assurance contre les accidents», «assurance-vie» et «assurance-maladie» S'entendent à leurs sens respectifs à l'article 1 de la *Loi sur les assurances*.

**Interprétation**

(4) En plus de l'impôt payable en vertu du paragraphe (1), toute corporation qui conclut des affaires en qualité d'assureur, relativement à l'assurance de biens au sens de la *Loi sur les assurances* et des règlements pris en application de cette loi, paie un impôt d'un demi de 1 pour cent sur les primes brutes devenant payables à la corporation ou à son ou ses agents pendant l'année d'imposition relativement aux affaires conclues en Ontario, à l'exclusion des primes relatives à la réassurance que d'autres assureurs ont cédées à la corporation, après avoir déduit de ces primes le total des sommes suivantes :

- a) la valeur en espèces des dividendes portés au crédit des détenteurs de police;
- b) les primes restituées. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 74 (3) et (4).

**Définitions**

(5) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

«corporation d'assurance» et «corporation» Selon le cas, s'entendent en outre :

- a) des souscripteurs et des groupes de souscripteurs agissant sous l'autorité du régime connu sous le nom de Lloyds;
- b) des sociétés fraternelles au sens de la *Loi sur les assurances*;
- c) des associations inscrites sous le régime de la *Loi sur les services hospitaliers et médicaux prépayés*.

**Idem**

(5.1) Aux fins du présent article, les primes brutes payables à une association inscrite sous le régime de la *Loi sur les services hospitaliers et médicaux prépayés* s'entendent de tous les montants payables à l'association après le 19 mai 1993 par des personnes qui sont souscripteurs ou membres de l'association aux termes de contrats conclus avec elle et qui, selon le cas :

- a) sont conclus après le 19 mai 1993;
- b) sont modifiés de façon importante après le 19 mai 1993;
- c) sont renouvelés après le 19 mai 1993. 1994, chap. 14, par. 31 (2).

**Primes relatives aux activités exercées en Ontario**

(6) Dans le calcul du montant d'impôt payable aux termes des paragraphes (1) et (4) sont réputées des primes payables relativement à des affaires conclues en Ontario :

- a) chaque prime d'assurance-vie qui devient exigible à la date à laquelle l'assuré est résident de l'Ontario;

insurance of a person resident or property situate in Ontario at the time such premium becomes payable whether or not,

- (i) such premium is earned wholly or partly in Ontario,
- (ii) the business in respect of the policy is transacted wholly or partly in Ontario, or
- (iii) the payment of such premium is made wholly or partly in Ontario,

shall be deemed to be a premium payable in respect of business transacted in Ontario.

#### Exemptions

- (7) The tax imposed by subsection (1) is not payable,
- (a) in respect of premiums payable under a contract of marine insurance;
  - (b) in respect of premiums payable under contracts of insurance issued on the premium note plan by mutual insurance corporations insuring agricultural and other non-hazardous risks, the sole business of which is carried on in Ontario;
  - (c) in respect of premiums payable to mutual insurance corporations insuring agricultural and other non-hazardous risks, which are parties to the agreement, made pursuant to section 169 of the *Insurance Act*, establishing the Fire Mutuals Guarantee Fund;
  - (d) by fraternal societies as defined in the *Insurance Act*, with respect to contracts entered into prior to the 1st day of January, 1974;
  - (e) by mutual benefit societies as defined in the *Insurance Act*; or
  - (f) by pension fund and employees' mutual benefit societies incorporated under or subject to the *Corporations Act*.

#### Definition

- (8) In this section,
- “marine insurance” means insurance against marine losses, that is to say, the losses incident to marine adventure, and may by the express terms of a contract or by usage of trade extend so as to protect the insured against losses on inland waters or by land or air which are incidental to any sea voyage.

#### Unfair discrimination

(9) Where it is established to the satisfaction of the Lieutenant Governor in Council that any jurisdiction discriminates unfairly by imposing taxes, fees and other monetary obligations on any insurance corporation or any particular class of insurance corporations organized under the laws of Canada or of Ontario and having their principal offices in Ontario that in the aggregate are in excess of comparable taxes, fees and monetary obligations imposed on any similar corporation or class of corpora-

b) chaque autre prime qui devient, aux termes de la police ou de son renouvellement, exigible relativement à l'assurance d'un résident de l'Ontario ou de biens situés en Ontario à la date à laquelle la prime devient exigible :

- (i) que la prime soit ou non acquise en totalité ou en partie en Ontario,
- (ii) que l'affaire relative à la police ait été conclue ou non en totalité ou en partie en Ontario,
- (iii) que le paiement de la prime soit ou non effectué en totalité ou en partie en Ontario.

#### Exemptions

- (7) L'impôt établi par le paragraphe (1) n'est pas payable :
- a) à l'égard des primes payables aux termes d'un contrat d'assurance maritime;
  - b) à l'égard des primes payables aux termes de contrats d'assurance émis selon le régime de billets de souscription par des sociétés d'assurance mutuelle assurant des risques non dangereux, notamment des risques agricoles, et faisant des affaires uniquement en Ontario;
  - c) à l'égard des primes payables à des sociétés d'assurance mutuelle assurant des risques non dangereux, notamment des risques agricoles, et qui sont parties à la convention, conclue en vertu de l'article 169 de la *Loi sur les assurances*, constituant le Fonds mutuel d'assurance-incendie;
  - d) par des sociétés fraternelles, au sens de la *Loi sur les assurances* relativement à des contrats conclus avant le 1<sup>er</sup> janvier 1974;
  - e) par des sociétés de secours mutuel, au sens de la *Loi sur les assurances*;
  - f) par des caisses de retraite et des sociétés de secours mutuel d'employés constituées en personnes morales en vertu de la *Loi sur les personnes morales* ou régies par cette loi.

#### Définition

- (8) La définition qui suit s'applique au présent article.
- «assurance maritime» S'entend de l'assurance contre les sinistres maritimes résultant des opérations maritimes. L'assurance maritime peut, de façon expresse ou par usage du commerce, être étendue de façon à protéger l'assuré contre les sinistres survenus dans les eaux intérieures, sur terre ou dans les airs et résultant d'un voyage en mer.

#### Discrimination

(9) S'il est démontré, de façon à convaincre le lieutenant-gouverneur en conseil, qu'un ressort établit des distinctions injustes en assujettissant une corporation d'assurance ou une catégorie particulière de corporations d'assurance constituées aux termes des lois du Canada ou de l'Ontario et ayant leur bureau principal en Ontario, à des obligations pécuniaires, notamment des impôts et des droits, dont le total excède les obligations pécuniaires correspondantes, notamment les impôts et les droits,



tions organized under the laws of such jurisdiction, the Lieutenant Governor in Council may direct that any corporation or any class of corporations organized under the laws of such jurisdiction and that transacts business in Ontario shall pay, in addition to the tax otherwise imposed by this section, a tax not exceeding the equivalent of such excess, and such additional tax is recoverable in the same manner as any other tax imposed by this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 74 (6-9).

#### Special additional tax, life insurance corporation

**74.1 (1)** Every life insurance corporation that carries on business in Ontario at any time in a taxation year shall pay a tax under this section for the taxation year equal to the amount, if any, by which,

- (a) 1.25 per cent of that proportion of its taxable paid-up capital for the taxation year determined under this section that the number of days in the taxation year after April 30, 1992 is of 365,

exceeds,

- (b) the amount of tax payable by the corporation under Parts II and II.1 for the taxation year, after all deductions from tax to which the corporation is entitled for the year under those Parts.

#### Taxable paid-up capital

(2) The taxable paid-up capital for a taxation year of a life insurance corporation that is resident in Canada at any time in the taxation year is the amount, if any, by which the total of,

- (a) the proportion of the total of,
  - (i) its capital for the taxation year as determined under subsection (4), and
  - (ii) the amount, if any, determined under subsection (6) for the taxation year in respect of the capital of its foreign insurance subsidiaries, if any,

that the corporation's Canadian reserve liabilities as at the end of the taxation year is of the total of,

- (iii) its total reserve liabilities as at the end of the taxation year, and
- (iv) the amount, if any, determined under subsection (7) in respect of the total reserve liabilities of its foreign insurance subsidiaries, if any; and
- (b) the amount determined for the taxation year in respect of the corporation under subparagraph 190.11 (b) (ii) of the *Income Tax Act* (Canada),

exceeds the total of,

- (c) its capital allowance for the taxation year; and
- (d) that proportion of the amount, if any, by which the total of the amounts determined under clauses (a)

auxquelles est assujettie une semblable corporation ou catégorie de corporations constituées en vertu des lois de ce ressort, le lieutenant-gouverneur en conseil peut enjoindre à une corporation ou à une catégorie de corporations constituées en vertu des lois de ce ressort et concluant des affaires en Ontario de verser, en plus de l'impôt prévu par ailleurs au présent article, un impôt égal ou inférieur à l'excédent. Cet impôt additionnel peut être recouvré de la même manière que tout autre impôt établi par la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 74 (6) à (9).

#### Impôt supplémentaire spécial, corporations d'assurance-vie

**74.1 (1)** Toute corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise en Ontario à un moment quelconque de l'année d'imposition paie, pour cette année, un impôt aux termes du présent article égal à l'excédent éventuel :

- a) de 1,25 pour cent de la fraction de son capital versé imposable pour l'année, calculé aux termes du présent article, qui correspond au rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 30 avril 1992 et 365,

sur :

- b) l'impôt payable par la corporation aux termes des parties II et II.1 pour l'année après toutes les déductions d'impôt auxquelles la corporation a droit pour l'année aux termes de ces parties.

#### Capital versé imposable

(2) Le capital versé imposable pour l'année d'imposition d'une corporation d'assurance-vie résidant au Canada à un moment quelconque de l'année d'imposition correspond à l'excédent éventuel du total des montants suivants :

- a) la fraction du total des montants suivants :
  - (i) son capital pour l'année d'imposition déterminé aux termes du paragraphe (4),
  - (ii) le montant éventuel déterminé aux termes du paragraphe (6) pour l'année d'imposition à l'égard du capital de ses filiales d'assurance étrangères,

qui correspond au rapport entre le passif de réserve canadienne de la corporation, tel qu'il s'établit à la fin de l'année d'imposition, et le total des montants suivants :

- (iii) son passif total de réserve tel qu'il s'établit à la fin de l'année d'imposition,
- (iv) le montant éventuel déterminé aux termes du paragraphe (7) à l'égard du passif total de réserve de ses filiales d'assurance étrangères;
- b) le montant déterminé pour l'année d'imposition à l'égard de la corporation aux termes du sous-alinéa 190.11 b) (ii) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),

sur le total des montants suivants :

- c) son exemption de capital pour l'année d'imposition;
- d) la fraction de l'excédent éventuel du total des montants déterminés aux termes des alinéas a) et b)

and (b) for the taxation year exceeds the amount determined under clause (c) for the taxation year that is deemed under the rules prescribed by the regulations to have been used by the corporation in Canada but not in Ontario.

#### Same

(3) The taxable paid-up capital for a taxation year of a life insurance corporation that throughout the taxation year is not resident in Canada is the amount, if any, by which,

- (a) its capital for the taxation year as determined under subsection (5),

exceeds the total of,

- (b) its capital allowance for the taxation year; and
- (c) that proportion of the amount, if any, by which its capital for the taxation year exceeds its capital allowance for the taxation year that is deemed under the rules prescribed by the regulations to have been used by the corporation in Canada but not in Ontario.

#### Capital, resident life insurance corporation

(4) For the purposes of this section, the capital for a taxation year of a life insurance corporation that is resident in Canada at any time in the taxation year is the amount, if any, by which the total at the end of the taxation year of,

- (a) the amount of its long-term debt; and
- (b) the amount of its capital stock or, in the case of a corporation incorporated without share capital, the amount of its members' contributions, plus the amount of its retained earnings, contributed surplus and any other surpluses,

exceeds the total at the end of the year of,

- (c) the amount of its deferred tax debit balance; and
- (d) the amount of any deficit deducted in computing its shareholders' equity.

#### Capital, non-resident life insurance corporation

(5) For the purposes of this section, the capital for a taxation year of a life insurance corporation that throughout the taxation year is not resident in Canada is the total at the end of the taxation year of,

- (a) the greater of its surplus funds derived from operations or its attributed surplus for the year;
- (b) any other surpluses relating to its insurance businesses carried on in Canada;
- (c) the amount of its long-term debt that may reasonably be regarded as relating to its insurance businesses carried on in Canada; and
- (d) the amount, if any, by which,
  - (i) the amount of its reserves for the year, other than its reserves in respect of amounts pay-

pour l'année d'imposition sur le montant déterminé aux termes de l'alinéa c) pour l'année qui est réputée, conformément aux règles prescrites par les règlements, avoir été utilisée par la corporation au Canada, mais non en Ontario.

#### Idem

(3) Le capital versé imposable pour une année d'imposition d'une corporation d'assurance-vie qui n'a résidé au Canada à aucun moment de l'année d'imposition correspond à l'excédent éventuel :

- a) de son capital pour l'année d'imposition déterminé aux termes du paragraphe (5),

sur le total des montants suivants :

- b) son exemption de capital pour l'année d'imposition;
- c) la fraction de l'excédent éventuel de son capital pour l'année d'imposition sur son exemption de capital pour l'année qui est réputée, conformément aux règles prescrites par les règlements, avoir été utilisée au Canada, mais non en Ontario.

#### Capital, corporation d'assurance-vie résidente

(4) Aux fins du présent article, le capital pour une année d'imposition d'une corporation d'assurance-vie qui a résidé au Canada à un moment quelconque de l'année d'imposition correspond à l'excédent éventuel du total, tel qu'il s'établit à la fin de l'année d'imposition, des montants suivants :

- a) son passif à long terme;
- b) son capital-actions ou, si elle est constituée sans capital-actions, l'apport de ses membres, ainsi que ses bénéfices non répartis, son surplus d'apport et tout autre surplus,

sur le total, tel qu'il s'établit à la fin de l'année d'imposition, des montants suivants :

- c) le solde de son report débiteur d'impôt;
- d) tout déficit déduit dans le calcul de l'avoir des actionnaires.

#### Capital, corporation d'assurance-vie non résidente

(5) Aux fins du présent article, le capital pour une année d'imposition d'une corporation d'assurance-vie qui n'a résidé au Canada à aucun moment de l'année d'imposition correspond à l'excédent éventuel du total, tel qu'il s'établit à la fin de l'année d'imposition, des montants suivants :

- a) le plus élevé de son fonds excédentaire résultant de l'activité et de son surplus attribué pour l'année;
- b) tout autre surplus lié à ses entreprises d'assurance exploitées au Canada;
- c) la part de son passif à long terme qu'il est raisonnable de considérer comme liée à ses entreprises d'assurance exploitées au Canada;
- d) l'excédent éventuel :
  - (i) de ses réserves pour l'année, à l'exclusion des réserves pour montants payables sur les fonds



able out of segregated funds, that may reasonably be regarded as having been established in respect of its insurance businesses carried on in Canada,

exceeds the total of,

- (ii) all amounts each of which is the amount of a reserve, other than a reserve described in subparagraph 138 (3) (a) (i) of the *Income Tax Act* (Canada), to the extent that it was included in the amount determined under subclause (i) and was deducted in computing its income under Part II for the taxation year,
- (iii) all amounts each of which is the amount of a reserve described in subparagraph 138 (3) (a) (i) of the *Income Tax Act* (Canada), to the extent that it was included in the amount determined under subclause (i) and was deductible under subparagraph 138 (3) (a) (i) of the *Income Tax Act* (Canada), as that subparagraph applies for the purposes of Part II of this Act, in computing its income under Part II for the taxation year, and
- (iv) all amounts each of which is the amount outstanding at the end of the taxation year, including any accrued interest, in respect of a policy loan within the meaning assigned by paragraph 138 (12) (k.1) of the *Income Tax Act* (Canada) that was made by the corporation, to the extent that it was deducted in computing the amount determined under subclause (iii).

#### Capital, foreign insurance subsidiaries

(6) The amount determined for a taxation year in respect of the capital of the foreign insurance subsidiaries of a particular life insurance corporation is the total of all amounts each of which is the amount determined in respect of a foreign insurance subsidiary of the particular corporation equal to the amount, if any, by which,

- (a) the amount that would be the capital of the subsidiary for its last taxation year ending at or before the end of the particular corporation's taxation year, if the subsidiary were a life insurance corporation resident in Canada at any time in that year,

exceeds the total of all amounts each of which is,

- (b) an amount included under clause (a) in respect of a share of the subsidiary's capital stock or its long-term debt that was owned by,
  - (i) the particular corporation,
  - (ii) a subsidiary of the particular corporation,
  - (iii) a corporation that is resident in Canada, carried on a life insurance business in Canada at any time in its last taxation year ending at or before the end of the particular corporation's taxation year and that is,

réservés, qu'il est raisonnable de considérer comme établies au titre de ses entreprises d'assurance exploitées au Canada,

sur le total des montants suivants :

- (ii) les montants dont chacun représente une réserve, à l'exclusion d'une réserve visée au sous-alinéa 138 (3) a) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans la mesure où elle est incluse dans le montant déterminé aux termes du sous-alinéa (i) et est déduite dans le calcul de son revenu aux termes de la partie II pour l'année d'imposition,
- (iii) les montants dont chacun représente une réserve visée au sous-alinéa 138 (3) a) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans la mesure où elle est incluse dans le montant déterminé aux termes du sous-alinéa (i) et est déduite aux termes du sous-alinéa 138 (3) a) (i) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la partie II de la présente loi, dans le calcul de son revenu aux termes de la partie II pour l'année d'imposition,
- (iv) les montants dont chacun représente un montant impayé à la fin de l'année d'imposition, y compris les intérêts courus, sur un prêt sur police au sens de l'alinéa 138 (12) k.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), consenti par la corporation, dans la mesure où il est déduit dans le calcul du montant déterminé aux termes du sous-alinéa (iii).

#### Capital, filiales d'assurance étrangères

(6) Le montant déterminé pour une année d'imposition à l'égard du capital des filiales d'assurance étrangères d'une corporation d'assurance-vie donnée correspond au total de tous les montants dont chacun représente le montant déterminé à l'égard d'une filiale d'assurance étrangère de la corporation donnée qui est égal à l'excédent éventuel :

- a) du montant qui constituerait le capital de la filiale pour sa dernière année d'imposition qui s'est terminée à la fin de l'année d'imposition de la corporation donnée ou avant ce moment, si la filiale était une corporation d'assurance-vie ayant résidé au Canada à un moment quelconque de cette année,

sur le total des montants suivants dont chacun représente :

- b) soit un montant compris aux termes de l'alinéa a) à l'égard de la part du capital-actions de la filiale ou de son passif à long terme qui était attribuable, selon le cas :
  - (i) à la corporation donnée,
  - (ii) à une filiale de la corporation donnée,
  - (iii) à une corporation qui réside au Canada, qui a exploité une entreprise d'assurance-vie au Canada à un moment quelconque au cours de sa dernière année d'imposition qui s'est terminée à la fin de l'année d'imposition de la

- (A) a corporation of which the particular corporation is a subsidiary, or
- (B) a subsidiary of a corporation described in sub-subclause (A), or
- (iv) a subsidiary of a corporation described in subclause (iii); or
- (c) an amount included under clause (a) in respect of any surplus of the subsidiary contributed by a corporation described in any of subclauses (b) (i) to (iv), other than an amount included under clause (b).

#### Total reserve liabilities, foreign insurance subsidiary

(7) The amount determined for a taxation year in respect of the total reserve liabilities of the foreign insurance subsidiaries of a particular life insurance corporation is the total of all amounts each of which would be the total reserve liabilities, within the meaning assigned by subsection 2405 (3) of the Regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), of a foreign insurance subsidiary of the particular corporation as at the end of the subsidiary's last taxation year ending at or before the end of the particular corporation's taxation year, if the subsidiary were required by law to report to the Superintendent of Financial Institutions for that year.

#### Capital allowance

(8) For the purposes of this section, the capital allowance for a taxation year of a life insurance corporation that carries on business in Canada at any time in the year is the total of,

- (a) \$10,000,000;
- (b) 1/2 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$50,000,000, and
  - (ii) its taxable capital employed in Canada for the year,
 exceeds \$10,000,000;
- (c) 1/4 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$100,000,000, and
  - (ii) its taxable capital employed in Canada for the year,
 exceeds \$50,000,000;
- (d) 1/2 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$300,000,000, and
  - (ii) its taxable capital employed in Canada for the year,
 exceeds \$200,000,000; and
- (e) 3/4 of the amount, if any, by which its taxable capital employed in Canada for the year exceeds \$300,000,000.

#### Exception

(9) Despite subsection (8), if a life insurance corporation is related at the end of a taxation year to another life

corporation donnée ou avant ce moment et qui est :

- (A) soit une corporation dont la corporation donnée est une filiale,
- (B) soit la filiale d'une corporation visée au sous-sous-alinéa (A),
- (iv) à une filiale d'une corporation visée au sous-alinéa (iii);
- c) soit un montant compris aux termes de l'alinéa a) à l'égard de tout surplus d'apport de la filiale fourni par une corporation visée à l'un ou l'autre des sous-alinéas b) (i) à (iv), à l'exclusion d'un montant compris aux termes de l'alinéa b).

#### Passif total de réserve, filiale d'assurance étrangère

(7) Le montant déterminé pour une année d'imposition à l'égard du passif total de réserve des filiales d'assurance étrangères d'une corporation d'assurance-vie donnée correspond au total de tous les montants dont chacun représenterait le passif total de réserve, au sens du paragraphe 2405 (3) du règlement pris en application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), d'une filiale d'assurance étrangère de la corporation donnée, tel qu'il s'établit à la fin de la dernière année d'imposition de la filiale qui se termine à la fin de l'année d'imposition de la corporation donnée ou avant ce moment, si la filiale était tenue aux termes de la loi de présenter un rapport au surintendant des institutions financières pour cette année.

#### Exemption de capital

(8) Aux fins du présent article, l'exemption de capital pour une année d'imposition d'une corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada correspond au total des montants suivants :

- a) 10 000 000 \$;
- b) la moitié de l'excédent éventuel, sur 10 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 50 000 000 \$,
  - (ii) son capital imposable utilisé au Canada pour l'année;
- c) le quart de l'excédent éventuel, sur 50 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 100 000 000 \$,
  - (ii) son capital imposable utilisé au Canada pour l'année;
- d) la moitié de l'excédent éventuel, sur 200 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 300 000 000 \$,
  - (ii) son capital imposable utilisé au Canada pour l'année;
- e) les trois quarts de l'excédent éventuel, sur 300 000 000 \$, de son capital imposable utilisé au Canada pour l'année.

#### Exception

(9) Malgré le paragraphe (8), l'exemption de capital pour une année d'imposition de la corporation d'assurance-vie



insurance corporation that carries on business in Canada, its capital allowance for the taxation year is nil, subject to subsections (10), (11) and (12).

#### Allocation, related group

(10) A life insurance corporation that carries on business in Canada at any time in a taxation year and is related at the end of the taxation year to another life insurance corporation that carries on business in Canada may file with the Minister, on behalf of the related group of life insurance corporations of which the corporation is a member, an agreement under which an amount that does not exceed the total of the following amounts is allocated for the taxation year among the members of the related group:

- (a) \$10,000,000;
- (b) 1/2 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$50,000,000, and
  - (ii) the total of all amounts each of which is the taxable capital employed in Canada of a life insurance corporation for the year that is a member of the related group, exceeds \$10,000,000;
- (c) 1/4 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$100,000,000, and
  - (ii) the total of all amounts each of which is the taxable capital employed in Canada of a life insurance corporation for the year that is a member of the related group, exceeds \$50,000,000;
- (d) 1/2 of the amount, if any, by which the lesser of,
  - (i) \$300,000,000, and
  - (ii) the total of all amounts each of which is the taxable capital employed in Canada of a life insurance corporation for the year that is a member of the related group, exceeds \$200,000,000; and
- (e) 3/4 of the amount, if any, by which the total of all amounts each of which is the taxable capital employed in Canada of a life insurance corporation for the year that is a member of the related group, exceeds \$300,000,000.

#### Allocation by Minister

(11) The Minister may request a life insurance corporation that carries on business in Canada at any time in a taxation year and that, at the end of the taxation year, is related to another life insurance corporation that carries on business in Canada to file with the Minister an agreement referred to in subsection (10) and, if the corporation does not file the agreement within thirty days after receiving the request, the Minister may allocate among the members of the related group of life insurance corporations of which the corporation is a member for the year an amount not exceeding the total that would be determined under clauses (10)(a) to (e) in respect of the related group.

qui est liée, à la fin de cette année, à une autre corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada est nulle sous réserve des paragraphes (10), (11) et (12).

#### Répartition, groupe lié

(10) La corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada à un moment quelconque de l'année d'imposition et qui, à la fin de cette année, est liée à une autre corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada peut présenter au ministre, au nom du groupe lié de corporations d'assurance-vie dont elle est membre, un accord qui prévoit la répartition, entre les membres du groupe lié, d'un montant qui ne dépasse pas le total des montants suivants :

- a) 10 000 000 \$;
- b) la moitié de l'excédent éventuel, sur 10 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 50 000 000 \$,
  - (ii) le total de tous les montants dont chacun représente le capital imposable utilisé au Canada pour l'année d'une corporation d'assurance-vie qui est membre du groupe lié;
- c) le quart de l'excédent éventuel, sur 50 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 100 000 000 \$,
  - (ii) le total de tous les montants dont chacun représente le capital imposable utilisé au Canada pour l'année d'une corporation d'assurance-vie qui est membre du groupe lié;
- d) la moitié de l'excédent éventuel, sur 200 000 000 \$, du moindre des montants suivants :
  - (i) 300 000 000 \$,
  - (ii) le total de tous les montants dont chacun représente le capital imposable utilisé au Canada pour l'année d'une corporation d'assurance-vie qui est membre du groupe lié;
- e) les trois quarts de l'excédent éventuel, sur 300 000 000 \$, du total de tous les montants dont chacun représente le capital imposable utilisé au Canada pour l'année d'une corporation d'assurance-vie qui est membre du groupe lié.

#### Répartition par le ministre

(11) Le ministre peut demander à la corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada à un moment quelconque de l'année d'imposition et qui, à la fin de cette année, est liée à une autre corporation d'assurance-vie qui exploite une entreprise au Canada de lui présenter l'accord visé au paragraphe (10). Si la corporation ne présente pas l'accord dans les trente jours suivant la réception de la demande, le ministre peut répartir, pour l'année, entre les membres du groupe lié de corporations d'assurance-vie dont la corporation est membre, un montant qui ne dépasse pas le total qui serait déterminé aux termes des alinéas (10) a) à e) à l'égard du groupe lié.

**Same**

(12) For the purposes of this section, the least amount allocated for a taxation year to a member of a related group under an agreement described in subsection (10) or by the Minister under subsection (11) is the capital allowance for the taxation year of that member.

**Taxable capital employed in Canada**

(13) For the purposes of this section, the taxable capital employed in Canada of a life insurance corporation for a taxation year is,

- (a) in the case of a life insurance corporation that is resident in Canada at any time in the taxation year, the total of the amounts determined under clauses (2) (a) and (b) in respect of the corporation for the taxation year; or
- (b) in the case of a life insurance corporation that throughout the taxation year is not resident in Canada, its capital for the taxation year.

**Application of *Income Tax Act* (Canada)**

(14) Subsections 181 (3) and (4) of the *Income Tax Act* (Canada), with such modifications as the circumstances require, and subsections 190 (1.1) and 190.15 (5) and (6) of that Act apply for the purposes of this section and, in the application of those subsections,

- (a) references to this Part shall be read as references to this section; and
- (b) the references in subsections 190.15 (5) and (6) to a corporation's capital deduction shall be read as references to its capital allowance determined under this section.

**Definitions**

(15) In this section,

“foreign insurance subsidiary”, of a particular life insurance corporation at any time, means a non-resident corporation that,

- (a) carried on a life insurance business throughout its last taxation year ending at or before that time,
- (b) did not carry on a life insurance business in Canada at any time in its last taxation year ending at or before that time, and
- (c) is at that time,
  - (i) a subsidiary of the particular corporation, and
  - (ii) not a subsidiary of any corporation that is resident in Canada, carried on a life insurance business in Canada at any time in its last taxation year ending at or before that time and is a subsidiary of the particular corporation; (“filiale d’assurance étrangère”)

“long-term debt”, of a life insurance corporation or of a foreign insurance subsidiary of a life insurance corporation, means its subordinated indebtedness, within the meaning assigned by the *Insurance Companies Act* (Canada), evidenced by obligations issued for a term of not less than five years; (“passif à long terme”)

**Idem**

(12) Aux fins du présent article, le montant le moins élevé qui est attribué, pour une année d'imposition, à un membre d'un groupe lié aux termes de l'accord visé au paragraphe (10) ou par le ministre aux termes du paragraphe (11) représente l'exemption de capital de ce membre pour l'année.

**Capital imposable utilisé au Canada**

(13) Aux fins du présent article, le capital imposable utilisé au Canada d'une corporation d'assurance-vie pour une année d'imposition correspond :

- a) dans le cas d'une corporation d'assurance-vie qui a résidé au Canada à un moment quelconque de l'année d'imposition, au total des montants déterminés aux termes des alinéas (2) a) et b) à l'égard de la corporation pour l'année;
- b) dans le cas d'une corporation d'assurance-vie qui n'a résidé au Canada à aucun moment de l'année d'imposition, son capital pour l'année.

**Application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada)**

(14) Les paragraphes 181 (3) et (4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), avec les adaptations nécessaires, et les paragraphes 190 (1.1) et 190.15 (5) et (6) de cette loi s'appliquent aux fins du présent article. Pour l'application de ces paragraphes :

- a) toute mention de la présente partie se lit comme une mention du présent article;
- b) toute mention aux paragraphes 190.15 (5) et (6) de l'abattement de capital d'une corporation se lit comme une mention de son exemption de capital déterminée aux termes du présent article.

**Définitions**

(15) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article.

«filiale» La filiale d'une corporation (appelée ci-après «corporation mère») s'entend d'une corporation dont au moins 90 pour cent des actions de chaque catégorie des actions émises et en circulation du capital-actions appartiennent :

- a) soit à la corporation mère;
- b) soit à une corporation qui est une filiale de la corporation mère;
- c) soit à une combinaison de corporations dont chacune est une corporation visée à l'alinéa a) ou b). («subsidiary»)

«filiale d'assurance étrangère» La filiale d'assurance étrangère d'une corporation d'assurance-vie donnée à un moment quelconque s'entend d'une corporation non résidente qui :

- a) a exploité une entreprise d'assurance-vie tout au long de sa dernière année d'imposition qui se termine au plus tard à ce moment;
- b) n'a exploité une entreprise d'assurance-vie au Canada à aucun moment de sa dernière année d'imposition qui se termine au plus tard à ce moment;



“reserves”, in respect of a life insurance corporation for a taxation year, means the amount at the end of the year of all of the corporation’s reserves, provisions and allowances, other than allowances in respect of depreciation or depletion, and includes any provision in respect of deferred taxes; (“réserves”)

“subsidiary”, of a corporation (in this definition referred to as the “parent corporation”), means a corporation not less than 90 per cent of the issued and outstanding shares of each class of the capital stock of which belong to,

- (a) the parent corporation,
- (b) a corporation that is a subsidiary of the parent corporation, or
- (c) any combination of corporations each of which is a corporation described in clause (a) or (b); (“filiale”)

“surplus funds derived from operations”, of a life insurance corporation as of the end of a taxation year, means the amount that would be its surplus funds derived from operations at that time under paragraph 138 (12) (o) of the *Income Tax Act* (Canada) as that paragraph read on September 13, 1988. (“fonds excédentaire résultant de l’activité”) 1994, c. 14, s. 32 (1).

#### Interpretation

74.2 (1) In this section,

“administrator” means,

- (a) in respect of a funded benefit plan,
  - (i) a person who receives contributions paid into the plan from which benefits will be paid,
  - (ii) a person to whom fees are paid for administering or servicing the plan or for reviewing the propriety of claims made by members of the plan,
  - (iii) the trustee or other legal representative having ownership or control of the trust property if the benefit plan is a trust,
  - (iv) each partner of the partnership if the business of an administrator of the plan is carried on by two or more persons in partnership,
  - (v) a planholder of the plan, if the person who receives the contribution paid into the plan is not an Ontario administrator of the plan at the time the contribution is made to the plan,
- (b) in respect of an unfunded benefit plan,
  - (i) a person who makes the payment of a benefit to or for the benefit of members of the plan,

c) à ce moment :

- (i) d’une part, est une filiale de la corporation donnée,
- (ii) d’autre part, n’est pas la filiale d’une corporation qui réside au Canada, qui a exploité une entreprise d’assurance-vie au Canada à un moment quelconque au cours de sa dernière année d’imposition qui se termine au plus tard à ce moment et qui est la filiale de la corporation donnée. («foreign insurance subsidiary»)

«fonds excédentaire résultant de l’activité» Le fonds excédentaire résultant de l’activité d’une corporation d’assurance-vie, tel qu’il s’établit à la fin d’une année d’imposition, s’entend du montant qui constituerait son fonds excédentaire résultant de l’activité à ce moment aux termes de l’alinéa 132 (12) o) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) tel que cet alinéa existait le 13 septembre 1988. («surplus funds derived from operations»)

«passif à long terme» Le passif à long terme d’une corporation d’assurance-vie ou d’une de ses filiales d’assurance étrangères s’entend de ses dettes subordonnées, au sens de la *Loi sur les sociétés d’assurance* (Canada), attestées par des titres de créance émis pour une durée d’au moins cinq ans. («long-term debt»)

«réserves» Montant, à la fin de l’année d’imposition d’une corporation d’assurance-vie, représentant l’ensemble des réserves et provisions, à l’exclusion des provisions pour dépréciation ou épuisement, y compris toute réserve ou provision pour impôts reportés. («reserves») 1994, chap. 14, par. 32 (1).

#### Interprétation

74.2 (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«administrateur» S’entend :

- a) à l’égard d’un régime d’avantages sociaux par capitalisation :
  - (i) d’une personne qui reçoit des cotisations versées au régime sur lequel des prestations seront versées,
  - (ii) d’une personne à laquelle des honoraires sont payés pour administrer le régime ou pour étudier le bien-fondé des demandes de règlement faites par les participants au régime,
  - (iii) du fiduciaire ou de l’autre ayant droit qui est propriétaire des biens en fiducie ou qui en a le contrôle si le régime est une fiducie,
  - (iv) de chaque associé de la société si deux personnes ou plus associées dans le cadre d’une société en nom collectif exploitent l’entreprise consistant à administrer le régime,
  - (v) du titulaire du régime, si la personne qui reçoit la cotisation versée au régime n’est pas un administrateur ontarien du régime au moment du versement de la cotisation;

- (ii) a person to whom fees are paid for administering or servicing the plan or for reviewing the propriety of claims made by members of the plan,
- (iii) each partner of the partnership if the business of an administrator of the plan is carried on by two or more persons in partnership,
- (iv) a planholder of the plan, if the person who makes the payment of the benefit is not an Ontario administrator of the plan at the time the payment is made; («administrateur»)

«benefit plan» means a plan, fund or arrangement which gives protection against risk to an individual that could otherwise be obtained by taking out a contract of insurance, whether the benefits are partly insured or not, and under which the payment of benefits is made directly to or for the benefit of a member of the plan, upon the occurrence of a risk, but does not include,

- (a) a plan or fund established by or under an Act of the Parliament of Canada or the Legislature of Ontario,
- (b) a contract referred to in section 4 of the *Prepaid Hospital and Medical Services Act* between an association registered under that Act and persons who are subscribers with or members of the association; («régime d'avantages sociaux»)

«contribution» does not include any amount paid to a funded benefit plan that can reasonably be considered to be an administration fee payable in respect of the plan; («cotisation»)

«funded benefit plan» means a benefit plan that comes into existence when the amount of contributions paid into a fund out of which benefits will be paid exceeds the amounts required for the payment of benefits foreseeable and payable within 30 days; («régime d'avantages sociaux par capitalisation»)

«member» means an individual to whom or for the benefit of whom benefits are payable under a benefit plan; («participant»)

«net administration fees», paid during a period of time in respect of a benefit plan, means the amount by which the total administration fees paid during that period of time for the administration or servicing of the plan or for reviewing the propriety of claims made by members of the plan exceed the amount, if any, which can reasonably be considered to be the portion of the administration fees relating to benefits that are,

- (a) paid to or for the benefit of a member of the plan who is an Indian within the meaning of the *Indian Act* (Canada), ordinarily resident on a reserve in Canada at the time the contribution is made,
- (b) paid to or for the benefit of a member of the plan not resident in Ontario at the time the contribution is made, or
- (c) required to be included in the income from an office or employment for the purposes of taxation under the *Income Tax Act* (Canada) of a member of the plan; («frais d'administration nets»)

b) à l'égard d'un régime d'avantages sociaux sans capitalisation :

- (i) d'une personne qui verse une prestation en faveur ou au profit des participants au régime,
- (ii) d'une personne à laquelle des honoraires sont payés pour administrer le régime ou pour étudier le bien-fondé des demandes de règlement faites par les participants au régime,
- (iii) de chaque associé de la société si deux personnes ou plus associées dans le cadre d'une société en nom collectif exploitent l'entreprise consistant à administrer le régime,
- (iv) du titulaire du régime, si la personne qui verse la prestation n'est pas un administrateur ontarien du régime au moment du versement de la prestation. («administrateur»)

«administrateur ontarien» Administrateur d'un régime d'avantages sociaux qui a un établissement permanent en Ontario aux fins de la présente loi ou de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («Ontario administrator»)

«cotisation» Exclut tout montant versé à un régime d'avantages sociaux par capitalisation qui peut raisonnablement être considéré comme étant des frais d'administration payables à l'égard du régime. («contribution»)

«cotisation imposable» Cotisation versée à un régime d'avantages sociaux par capitalisation qui ne peut raisonnablement être considérée comme finançant une prestation :

- a) soit qui est versée en faveur ou au profit d'un participant au régime qui est un Indien au sens de la *Loi sur les Indiens* (Canada) et qui réside ordinairement sur une réserve au Canada au moment du versement de la cotisation;
- b) soit qui est versée en faveur ou au profit d'un participant au régime qui ne réside pas en Ontario au moment du versement de la cotisation;
- c) soit qui doit être incluse dans le revenu tiré d'une charge ou d'un emploi aux fins de l'imposition d'un participant au régime aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). («taxable contribution»)

«frais d'administration nets» Les frais d'administration nets payés pendant une période donnée à l'égard d'un régime d'avantages sociaux s'entendent de l'excédent des frais d'administration totaux payés pendant la période pour l'administration du régime ou pour l'étude du bien-fondé des demandes de règlement faites par les participants au régime sur le montant éventuel qui peut raisonnablement être considéré comme étant la partie des frais d'administration se rapportant aux prestations qui, selon le cas :

- a) sont versées en faveur ou au profit d'un participant au régime qui est un Indien au sens de la *Loi sur les Indiens* (Canada) et qui réside ordinairement sur une réserve au Canada au moment du versement de la cotisation;



“Ontario administrator” means an administrator of a benefit plan who has a permanent establishment in Ontario for the purposes of this Act or the *Income Tax Act* (Canada); (“administrateur ontarien”)

“planholder” means a person who provides or causes another person to provide a benefit plan, either alone or together with one or more other persons; (“titulaire du régime”)

“protection against risk to an individual” includes any undertaking to pay on death or disability, or for supplemental health care, drugs, dental care, vision care, hearing care or for protection against loss of income due to illness or accident or that provides any other similar benefit to or in respect of an individual; (“protection personnelle contre un risque”)

“taxable benefit” means a benefit paid to or for the benefit of a member of an unfunded benefit plan, other than a member who is,

- (a) an Indian within the meaning of the *Indian Act* (Canada), ordinarily resident on a reserve in Canada at the time the benefit is paid,
- (b) not resident in Ontario at the time the benefit is paid, or
- (c) required to include the amount of a benefit under the plan in his or her income from an office or employment for the purposes of taxation under the *Income Tax Act* (Canada); (“prestation imposable”)

“taxable contribution” means a contribution made to a funded benefit plan that cannot reasonably be considered to fund the payment of a benefit,

- (a) to or for the benefit of a member of the plan who is an Indian within the meaning of the *Indian Act* (Canada), ordinarily resident on a reserve in Canada at the time the contribution is made,
- (b) to or for the benefit of a member of the plan not resident in Ontario at the time the contribution is made, or
- (c) that is required to be included in the income from an office or employment for the purposes of taxation under the *Income Tax Act* (Canada) of a member of the plan; (“cotisation imposable”)

“unfunded benefit plan” means a benefit plan other than a funded benefit plan. (“régime d’avantages sociaux sans capitalisation”)

- b) sont versées en faveur ou au profit d’un participant au régime qui ne réside pas en Ontario au moment du versement de la cotisation;
- c) doivent être incluses dans le revenu tiré d’une charge ou d’un emploi aux fins de l’imposition d’un participant au régime aux termes de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («net administration fees»)

«participant» Particulier en faveur de qui ou au profit de qui des prestations sont payables dans le cadre d’un régime d’avantages sociaux. («member»)

«prestation imposable» Prestation versée en faveur ou au profit d’un participant à un régime d’avantages sociaux sans capitalisation, à l’exclusion d’un participant :

- a) soit qui est un Indien au sens de la *Loi sur les Indiens* (Canada) et qui réside ordinairement sur une réserve au Canada au moment du versement de la prestation;
- b) soit qui ne réside pas en Ontario au moment du versement de la prestation;
- c) soit qui doit inclure le montant d’une prestation versée dans le cadre du régime dans son revenu tiré d’une charge ou d’un emploi aux fins de l’imposition aux termes de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). («taxable benefit»)

«protection personnelle contre un risque» S’entend notamment de toute promesse de verser une prestation à un particulier ou à l’égard de celui-ci, soit à la suite d’un décès ou d’une invalidité, soit pour des soins de santé complémentaires, des médicaments, des soins dentaires, des soins de la vue ou de l’ouïe, soit encore comme protection contre une perte de revenu à la suite d’une maladie ou d’un accident, ou de toute autre promesse de prestation semblable. («protection against risk to an individual»)

«régime d’avantages sociaux» Régime, fonds ou arrangement qui accorde une protection personnelle contre un risque qui pourrait autrement être obtenue en souscrivant un contrat d’assurance, que les avantages soient partiellement assurés ou non, et dans le cadre duquel les prestations sont versées directement en faveur ou au profit du participant au régime lors de la réalisation du risque. Sont toutefois exclus de la présente définition :

- a) les régimes ou les fonds constitués par une loi du Parlement du Canada ou de la Législature de l’Ontario ou en vertu d’une telle loi;
- b) les contrats visés à l’article 4 de la *Loi sur les services hospitaliers et médicaux prépayés*, conclus entre une association inscrite conformément à cette loi et des personnes qui sont souscripteurs ou membres de l’association. («benefit plan»)

«régime d’avantages sociaux par capitalisation» Régime d’avantages sociaux qui est constitué lorsque le montant des cotisations versées dans un fonds sur lequel seront versées les prestations est supérieur aux montants nécessaires au versement des prestations prévisibles et payables dans les 30 jours. («funded benefit plan»)

«régime d’avantages sociaux sans capitalisation» Régime d’avantages sociaux qui n’est pas un régime d’avantages sociaux par capitalisation. («unfunded benefit plan»)

**Amount of tax in respect of a funded benefit plan**

(2) The amounts of tax payable under subsection 2 (2.1) by a planholder and by a member of a funded benefit plan shall be determined as follows:

1. The amount of tax payable by a planholder of the plan shall be an amount equal to 2 per cent of the taxable contributions made by the planholder to the plan and 2 per cent of the net administration fees paid in respect of the plan.
2. The amount of tax payable by a member of the plan shall be an amount equal to 2 per cent of the taxable contributions, if any, made by the member to the plan.

**Amount of tax in respect of an unfunded benefit plan**

(3) The amount of tax payable under subsection 2 (2.1) by a planholder and by a member of an unfunded benefit plan shall be determined as follows:

1. The amount of tax payable by a planholder of the plan shall be an amount equal to 2 per cent of the taxable benefits paid under the plan that are funded by the planholder and 2 per cent of the net administration fees paid in respect of the plan.
2. The amount of tax payable by a member of the plan shall be an amount equal to 2 per cent of the amount, if any, of the taxable benefits paid under the plan that are funded by the member.

**Time of payment and collection of tax**

(4) The tax payable under subsection 2 (2.1) in respect of a benefit plan,

- (a) is payable at the time of each contribution to the plan in the case of a funded benefit plan, or payment of a benefit under the plan in the case of an unfunded benefit plan, and at the time of each payment of administrative fees; and
- (b) shall be paid at that time by the person liable to pay the tax to the Ontario administrator of the plan, who shall act as agent of the Minister to collect the tax and pay it over to the Minister.

**Payment to the Minister**

(5) The amount of tax payable under subsection 2 (2.1) that an Ontario administrator of one or more benefit plans is required to collect under this section shall be accounted for and paid over to the Minister by the administrator in the following manner:

1. The amount of tax collected by the administrator during a taxation year of the administrator shall be

«titulaire du régime» Personne qui fournit ou fait fournir par une autre personne un régime d'avantages sociaux, soit seule, soit avec une ou plusieurs autres personnes. («planholder»)

**Montant de l'impôt à l'égard d'un régime par capitalisation**

(2) Le montant de l'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) par le titulaire d'un régime d'avantages sociaux par capitalisation et par le participant à un tel régime est déterminé de la manière suivante :

1. Le montant de l'impôt payable par le titulaire du régime est égal à 2 pour cent des cotisations imposables qu'il a versées au régime et à 2 pour cent des frais d'administration nets payés à l'égard du régime.
2. Le montant de l'impôt payable par un participant au régime est égal à 2 pour cent des cotisations imposables qu'il a versées au régime, le cas échéant.

**Montant de l'impôt à l'égard d'un régime sans capitalisation**

(3) Le montant de l'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) par le titulaire d'un régime d'avantages sociaux sans capitalisation et par le participant à un tel régime est déterminé de la manière suivante :

1. Le montant de l'impôt payable par le titulaire du régime est égal à 2 pour cent des prestations imposables qui sont versées dans le cadre du régime et qui sont financées par le titulaire et à 2 pour cent des frais d'administration nets payés à l'égard du régime.
2. Le montant de l'impôt payable par un participant au régime est égal à 2 pour cent du montant éventuel des prestations imposables qui sont versées dans le cadre du régime et qui sont financées par le participant.

**Moment du paiement et de la perception de l'impôt**

(4) L'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) à l'égard d'un régime d'avantages sociaux :

- a) d'une part, est payable au moment auquel chaque cotisation est versée au régime, dans le cas d'un régime d'avantages sociaux par capitalisation, ou auquel une prestation est versée dans le cadre du régime, dans le cas d'un régime d'avantages sociaux sans capitalisation, et à chaque moment où des frais d'administration sont payés;
- b) d'autre part, est payé à ce moment, par la personne redevable de l'impôt, à l'administrateur ontarien du régime, qui agit comme mandataire du ministre aux fins de la perception de l'impôt et le verse au ministre.

**Versement au ministre**

(5) L'administrateur ontarien d'un ou de plusieurs régimes d'avantages sociaux rend compte au ministre du montant d'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) qu'il est tenu de percevoir aux termes du présent article et le lui verse de la manière suivante :

1. Le montant d'impôt perçu par l'administrateur pendant une année d'imposition de l'administrateur



a debt due by the administrator to Her Majesty in right of Ontario.

2. Instalments of tax payable under this Act by the administrator shall be calculated on the basis that the amount of tax the administrator is or will be required to collect during a taxation year is tax payable under Part IV by the administrator for that taxation year.
3. For the purposes of Parts V and VI, the tax required to be collected by the administrator during a taxation year shall be deemed to be tax payable under Part IV by the administrator for that taxation year and may be enforced and collected from the administrator by the Minister in the same way as any other tax payable by the administrator under this Act.

#### Tax assessment

(6) If the Minister is of the opinion that a person liable to tax under subsection 2 (2.1) is not complying with the person's obligations under this Act, the Minister may assess against that person the tax payable by the person under subsection 2 (2.1) and, where the Minister has assessed tax under this subsection, the following apply:

1. The assessment shall be deemed to have been made under subsection 80 (17).
2. Interest at the rate prescribed by the regulations shall be calculated and charged daily and be payable by the person from the day on which the person was required to pay the tax to the administrator under this section to the day on which the tax and interest is paid.
3. Subsection 80 (18), sections 81, 84, 85 to 91 and 93, subsection 95 (2) and sections 96, 97, 99 to 108 and 110 apply with such modifications as the circumstances require.
4. A reference to "corporation" in a provision of the Act referred to in paragraph 1 or 3 shall be deemed to include a reference to the person against whom the tax is assessed.

#### Penalty for non-collection of tax

(7) The Minister may assess against an administrator who has failed to collect tax that the administrator is required to collect under this section a penalty equal to the amount of tax the administrator failed to collect, but any penalty assessed under this subsection by the Minister shall be calculated without reference to,

- (a) any tax the administrator failed to collect that has been assessed by the Minister under subsection (6) against the person liable to the tax under subsection 2 (2.1); and
- (b) the amount, if any, paid over to the Minister on account of the tax the administrator failed to collect.

#### Same

(8) A penalty assessed under subsection (7) shall be deemed for the purposes of subsection 78 (2) and sections

constitue une créance de Sa Majesté du chef de l'Ontario.

2. Les acomptes provisionnels d'impôt payables aux termes de la présente loi par l'administrateur sont calculés en admettant que le montant d'impôt qu'il est ou sera tenu de percevoir pendant une année d'imposition est un impôt payable par lui aux termes de la partie IV pour cette année.
3. Aux fins des parties V et VI, l'impôt que l'administrateur est tenu de percevoir pendant une année d'imposition est réputé un impôt payable par lui aux termes de la partie IV pour cette année et le ministre peut exécuter cet impôt et le percevoir auprès de l'administrateur de la même façon que tout autre impôt payable par ce dernier aux termes de la présente loi.

#### Cotisation d'impôt

(6) Si le ministre est d'avis qu'une personne assujettie à l'impôt aux termes du paragraphe 2 (2.1) ne respecte pas ses obligations prévues par la présente loi, il peut fixer, à l'endroit de la personne, l'impôt payable par celle-ci aux termes du paragraphe 2 (2.1). Les règles suivantes s'appliquent si le ministre a fixé cet impôt en vertu du présent paragraphe :

1. L'impôt fixé est réputé l'avoir été en vertu du paragraphe 80 (17).
2. La personne est tenue de payer des intérêts au taux prescrit par les règlements, calculés et imputés quotidiennement, pour la période commençant à la date à laquelle elle était tenue de payer l'impôt à l'administrateur aux termes du présent article et se terminant à la date du paiement de l'impôt et des intérêts.
3. Le paragraphe 80 (18), les articles 81, 84, 85 à 91 et 93, le paragraphe 95 (2) ainsi que les articles 96, 97, 99 à 108 et 110 s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.
4. Toute mention de «corporation» dans une disposition dont il est question à la disposition 1 ou 3 est réputée inclure la mention de la personne à l'endroit de laquelle l'impôt a été fixé.

#### Pénalité pour omission de percevoir l'impôt

(7) Le ministre peut imposer à l'administrateur qui n'a pas perçu l'impôt qu'il est tenu de percevoir aux termes du présent article une pénalité égale au montant de l'impôt qu'il n'a pas perçu. Toutefois, la pénalité imposée par le ministre en vertu du présent paragraphe est calculée sans tenir compte de ce qui suit :

- a) tout impôt que l'administrateur n'a pas perçu et que le ministre a fixé en vertu du paragraphe (6) à l'endroit de la personne assujettie à l'impôt aux termes du paragraphe 2 (2.1);
- b) le montant éventuel versé au ministre au titre de l'impôt que l'administrateur n'a pas perçu.

#### Idem

(8) La pénalité imposée en vertu du paragraphe (7) est réputée, aux fins du paragraphe 78 (2) et des articles 79,

79, 82 and 83 to be tax payable by the administrator under this Act for the taxation year during which the administrator was required to collect the tax under this section.

#### Multiple Ontario administrators

(9) If during a period of time more than one person is an Ontario administrator of the same benefit plan, other than by reason of being a partner in a partnership, one of the persons may, with the return required under this Act for the taxation year that includes part or all of the period of time, deliver an election in a form approved by the Minister,

- (a) specifying the particular plan, the period of time in the taxation year during which the person was not the only Ontario administrator of the plan and the name and address of each person who was also an Ontario administrator of the plan during that period; and
- (b) containing the person's certificate that all tax payable under subsection 2 (2.1) in respect of the plan for that period of time is accounted for by the person in the return.

#### Continuing liability

(10) If part or all of the tax that is the subject of an election under subsection (9) is not accounted for in the return or not paid to the Minister at the time required under this Act, or no election is delivered under subsection (9) in respect of the period of time during which there was more than one Ontario administrator of the plan, the Minister may assess one or more of the persons who were Ontario administrators of the plan during the period of time for an amount equal to the tax payable under subsection 2 (2.1) in respect of the plan for that period of time that was not accounted for or remains unpaid to the Minister, and each amount assessed shall be deemed for the purposes of Parts V and VI to be tax payable under Part IV by the administrator who is assessed, for the taxation year or years that include the period of time.

#### Partnership

(11) If a person is an administrator of a benefit plan by reason of being a partner in a partnership that carries on the business in Ontario of an administrator of the plan, the following rules apply:

1. The person shall be considered to be an Ontario administrator of the benefit plan for a taxation year if the partnership is considered to have a permanent establishment in Ontario for the purposes of this Act or the *Income Tax Act* (Canada) for a fiscal period of the partnership that ends in the person's taxation year.
2. The person shall be deemed to be required to collect and pay over to the Minister under this section for a taxation year all amounts of tax in respect of the plan determined according to the following formula:

82 et 83, un impôt payable par l'administrateur aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition pendant laquelle il était tenu de percevoir l'impôt aux termes du présent article.

#### Plus d'un administrateur ontarien

(9) Si plusieurs personnes, qui ne sont pas associées dans le cadre d'une société en nom collectif, sont administrateurs ontariens du même régime d'avantages sociaux pendant une période donnée, l'une d'elles peut, avec la déclaration exigée par la présente loi pour l'année d'imposition qui comprend tout ou partie de la période, remettre au ministre un choix qui est rédigé selon la formule approuvée par celui-ci et qui :

- a) d'une part, précise le régime particulier, la période de l'année d'imposition pendant laquelle la personne n'était pas le seul administrateur ontarien du régime, ainsi que les nom et adresse de chaque personne qui était également administrateur ontarien du régime pendant cette période;
- b) d'autre part, contient le certificat de la personne attestant que celle-ci a rendu compte dans la déclaration de tout l'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) à l'égard du régime pour cette période.

#### Maintien de la responsabilité

(10) S'il n'est pas rendu compte dans la déclaration de tout ou partie de l'impôt visé par le choix remis en vertu du paragraphe (9), si cet impôt n'est pas versé au ministre au moment exigé par la présente loi ou s'il n'est remis aucun choix en vertu du paragraphe (9) à l'égard de la période pendant laquelle il y avait plus d'un administrateur ontarien du régime, le ministre peut imposer à une ou à plusieurs personnes qui étaient administrateurs ontariens du régime pendant la période un montant égal à l'impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) à l'égard du régime pour cette période dont il n'a pas été rendu compte ou qui demeure impayé au ministre. Chaque montant imposé est réputé, aux fins des parties V et VI, un impôt payable par l'administrateur en cause aux termes de la partie IV pour la ou les années d'imposition qui comprennent la période.

#### Société en nom collectif

(11) Les règles suivantes s'appliquent si une personne est administrateur d'un régime d'avantages sociaux du fait qu'elle est associée dans le cadre d'une société en nom collectif qui exploite en Ontario l'entreprise consistant à administrer le régime :

1. La personne est considérée comme un administrateur ontarien du régime pour une année d'imposition si la société en nom collectif est considérée comme ayant un établissement permanent en Ontario aux fins de la présente loi ou de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour un exercice financier qui se termine pendant l'année d'imposition de la personne.
2. La personne est réputée être tenue de percevoir et de verser au ministre aux termes du présent article pour une année d'imposition tous les montants d'impôt à l'égard du régime qui sont calculés selon la formule suivante :



$$T = P \times R$$

where:

“T” is an amount of tax the person shall be deemed to be required to collect and pay over to the Minister under this section for the taxation year,

“P” is the amount of tax that would be required, if the partnership were an Ontario administrator of the plan, to be collected and paid over to the Minister by the partnership under this section for a fiscal period of the partnership ending in the person’s taxation year, and

“R” is the percentage of the income or loss of the partnership to which the person is entitled for the same fiscal period of the partnership ending in the person’s taxation year.

3. The person may deliver a return under this Act jointly with other partners of the partnership who are Ontario administrators of the plan, if all terms and conditions as may be specified from time to time by the Minister that entitle partners to deliver a joint return have been satisfied.
4. A return delivered under paragraph 3 shall be in a form approved by the Minister and shall contain the information specified by the Minister.

#### Saving, funded benefit plan

(12) For the purposes of this Act, a funded benefit plan does not cease to be a funded benefit plan even though at the end of any month the balance in the plan does not exceed the amount required for the payment of benefits foreseeable and payable within 30 days thereafter, so long as the contributions required to fund the plan are made within the following 30 days.

#### Discretionary tax relief

(13) The Minister may remit an amount of tax payable under subsection 2 (2.1) that has been calculated by reference to the amount of a benefit paid under an unfunded benefit plan if the unfunded plan was previously a funded plan and the Minister is satisfied that the amount of the benefit was included in the determination of an amount of tax paid under subsection 2 (2.1) in respect of contributions made to the plan when it was a funded benefit plan. 1996, c. 1, Sched. B, s. 9 (1).

#### Definitions

74.3 (1) In this section,

“insurance broker” means an insurance broker within the meaning of the *Registered Insurance Brokers Act*; (“courtier d’assurances”)

“insurance contract” means a contract within the meaning of the *Registered Insurance Brokers Act* that is in

$$T = P \times R$$

où :

«T» représente le montant d’impôt que la personne est réputée être tenue de percevoir et de verser au ministre aux termes du présent article pour l’année d’imposition,

«P» représente le montant d’impôt que la société en nom collectif serait tenue, si elle était un administrateur ontarien du régime, de percevoir et de verser au ministre aux termes du présent article pour un exercice financier de la société qui se termine pendant l’année d’imposition de la personne,

«R» représente le pourcentage du revenu ou de la perte de la société en nom collectif auquel la personne a droit pour le même exercice financier de la société qui se termine pendant l’année d’imposition de la personne.

3. La personne peut remettre la déclaration prévue par la présente loi conjointement avec d’autres associés de la société en nom collectif qui sont des administrateurs ontariens du régime s’il est satisfait à toutes les conditions précisées par le ministre qui donnent le droit aux associés de remettre une déclaration commune.
4. La déclaration remise en vertu de la disposition 3 est rédigée selon la formule approuvée par le ministre et contient les renseignements précisés par lui.

#### Exception, régime par capitalisation

(12) Aux fins de la présente loi, un régime d’avantages sociaux par capitalisation ne cesse pas d’être un tel régime même si, à la fin d’un mois quelconque, le solde du régime ne dépasse pas le montant nécessaire au versement des prestations prévisibles et payables dans les 30 jours, tant que les cotisations nécessaires à la capitalisation du régime sont versées dans les 30 jours suivants.

#### Allègement fiscal discrétionnaire

(13) Le ministre peut remettre un montant d’impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.1) qui a été calculé par rapport au montant d’une prestation versée dans le cadre d’un régime d’avantages sociaux sans capitalisation si ce régime était auparavant un régime par capitalisation et si le ministre est convaincu qu’il a été tenu compte du montant de la prestation lors de la détermination d’un montant d’impôt payé aux termes du paragraphe 2 (2.1) à l’égard de cotisations versées au régime lorsqu’il était un régime par capitalisation. 1996, chap. 1, annexe B, par. 9 (1).

#### Définitions

74.3 (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«assuré» S’entend, selon le cas :

- a) d’un particulier qui réside en Ontario et qui conclut, par l’entremise d’un courtier d’assurances, un contrat d’assurance avec un assureur non titulaire d’un permis ou qui verse une prime aux termes de ce contrat;

respect of property situate in Ontario or a person resident in Ontario; (“contrat d’assurance”)

“insured person” means,

- (a) an individual who is resident in Ontario and, through an insurance broker, enters into an insurance contract with an unlicensed insurer or pays a premium under the insurance contract,
- (b) a corporation that has a permanent establishment in Ontario and enters into an insurance contract with an unlicensed insurer or pays a premium under the insurance contract, or
- (c) any other person who, through an insurance broker, enters into an insurance contract with an unlicensed insurer or pays a premium under the insurance contract; (“assuré”)

“net premiums” means, in respect of an insurance contract, the total amount of premiums paid less the amount of any premiums returned; (“primes nettes”)

“unlicensed insurer” means a person who is an insurer within the meaning of the *Insurance Act*, but who does not hold a licence under that Act. (“assureur non titulaire d’un permis”)

#### Amount of tax, insurance contracts with unlicensed insurers

(2) The amount of tax payable under subsection 2 (2.2) by an insured person in respect of an insurance contract with an unlicensed insurer is the total of,

- (a) two per cent of the net premiums payable under the insurance contract, if the contract is for accident insurance or sickness insurance, or three per cent of the net premiums payable under the insurance contract, if the contract is for any other insurance; and
- (b) one-half of one per cent of the amount of net premiums payable under the insurance contract, if the contract is for property insurance.

#### Tax payment and collection of tax

(3) If the insurance contract with the unlicensed insurer is entered into through an insurance broker, the tax payable under subsection 2 (2.2),

- (a) is payable at the time of payment of each premium under the insurance contract; and
- (b) shall be paid at that time to the insurance broker to whom the premium is paid, who shall act as agent of the Minister to collect the tax and pay it over to the Minister.

#### Payment to the Minister

(4) The amount of tax payable under subsection 2 (2.2) that an insurance broker is required to collect under this section shall be accounted for and paid over to the Minister by the insurance broker in the following manner:

1. The amount of tax collected by the insurance broker during a taxation year of the insurance broker shall be a debt due by the insurance broker to her Majesty in right of Ontario.

- b) de la corporation qui a un établissement permanent en Ontario et qui conclut un contrat d’assurance avec un assureur non titulaire d’un permis ou qui verse une prime aux termes de ce contrat;
- c) de toute autre personne qui conclut, par l’entremise d’un courtier d’assurances, un contrat d’assurance avec un assureur non titulaire d’un permis ou qui verse une prime aux termes de ce contrat. («insured person»)

«assureur non titulaire d’un permis» Assureur au sens de la *Loi sur les assurances* qui n’est pas titulaire d’un permis délivré aux termes de cette loi. («unlicensed insurer»)

«contrat d’assurance» Contrat au sens de la *Loi sur les courtiers d’assurance inscrits* conclu relativement à un bien situé en Ontario ou à un résident de l’Ontario. («insurance contract»)

«courtier d’assurances» S’entend au sens de la *Loi sur les courtiers d’assurance inscrits*. («insurance broker»)

«primes nettes» À l’égard d’un contrat d’assurance, le total des primes versées moins les primes remboursées, le cas échéant. («net premiums»)

#### Impôt, contrats d’assurance conclus avec des assureurs non titulaires d’un permis

(2) Le montant de l’impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.2) par un assuré à l’égard d’un contrat d’assurance conclu avec un assureur non titulaire d’un permis correspond au total des montants suivants :

- a) 2 pour cent des primes nettes payables aux termes d’un contrat d’assurance contre les accidents ou d’assurance-maladie, ou 3 pour cent des primes nettes payables aux termes d’un contrat pour un autre type d’assurance;
- b) 0,5 pour cent des primes nettes payables aux termes d’un contrat d’assurance de biens.

#### Paiement et perception de l’impôt

(3) Si le contrat d’assurance est conclu avec l’assureur non titulaire d’un permis par l’entremise d’un courtier d’assurances, l’impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.2) :

- a) d’une part, est payable au moment du versement de chaque prime prévue par le contrat;
- b) d’autre part, est payé à ce moment au courtier d’assurances à qui la prime est versée, qui agit comme mandataire du ministre aux fins de la perception de l’impôt et verse celui-ci au ministre.

#### Versement au ministre

(4) Le courtier d’assurances rend compte au ministre de l’impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.2) qu’il est tenu de percevoir aux termes du présent article et le lui verse de la manière suivante :

1. L’impôt perçu par le courtier d’assurances pendant son année d’imposition constitue une créance de Sa Majesté du chef de l’Ontario



2. Instalments of tax payable under this Act by the insurance broker shall be calculated on the basis that the amount of tax the insurance broker is or will be required to collect during a taxation year is tax payable under Part IV by the insurance broker for that taxation year.
3. For the purposes of Parts V and VI, the tax required to be collected by the insurance broker during a taxation year shall be deemed to be tax payable under Part IV by the insurance broker for that taxation year and may be enforced and collected from the insurance broker by the Minister in the same way as any other tax that may be payable by the insurance broker under this Act.

## Same

(5) If tax is payable by an insured person under subsection 2 (2.2) in respect of premiums paid on an insurance contract that was not entered into through an insurance broker, the tax,

- (a) shall be calculated on an annual basis in respect of all net premiums paid during a taxation year of the insured person; and
- (b) shall be paid to the Minister in the same manner as any other tax that may be imposed on the insured person under this Act for the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 42 (1).

## Definitions

74.4 (1) In this section,

“insurance contract” means a reciprocal contract of indemnity or inter-insurance that by reason of section 378 of the *Insurance Act* may be exchanged with a person in Ontario or elsewhere; (“contrat d’assurance”)

“insurance exchange” means a reciprocal or inter-insurance exchange within the meaning of the *Insurance Act*; (“bourse d’assurance”)

“net premiums” means, in respect of an insurance exchange for a taxation year, the total amount of premiums and deposits paid on account of premiums that are collected by the exchange during the taxation year, less the amount of any premiums and deposits returned in the taxation year. (“primes nettes”)

## Amount of tax, insurance exchange

(2) The amount of tax payable under subsection 2 (2.3) for a taxation year by an insurance exchange is an amount equal to the total of,

- (a) three per cent of the net premiums collected by the insurance exchange during the taxation year in respect of insurance contracts with respect to individuals resident in Ontario or property situate in Ontario; and
- (b) one-half of one per cent of the amount of net premiums collected by the insurance exchange during the taxation year in respect of insurance contracts with respect to property situate in Ontario. 1997, c. 43, Sched. A, s. 42 (1).

2. Les acomptes provisionnels d’impôt payables aux termes de la présente loi par le courtier d’assurances sont calculés en admettant que l’impôt qu’il est ou sera tenu de percevoir pendant une année d’imposition est un impôt payable par lui aux termes de la partie IV pour cette année.

3. Aux fins des parties V et VI, l’impôt que le courtier d’assurances est tenu de percevoir pendant une année d’imposition est réputé un impôt payable par lui aux termes de la partie IV pour cette année et le ministre peut exécuter cet impôt et le percevoir auprès du courtier de la même façon que tout autre impôt qui peut être payable par ce dernier aux termes de la présente loi.

## Idem

(5) Si un impôt est payable par un assuré aux termes du paragraphe 2 (2.2) à l’égard de primes versées aux termes d’un contrat d’assurance qui n’est pas conclu par l’entremise d’un courtier d’assurances, cet impôt :

- a) d’une part, est calculé annuellement sur toutes les primes nettes versées pendant une année d’imposition de l’assuré;
- b) d’autre part, est versé au ministre de la même façon que tout autre impôt qui peut être établi à l’égard de l’assuré aux termes de la présente loi pour l’année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 42 (1).

## Définitions

74.4 (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

«bourse d’assurance» Bourse d’assurance réciproque ou d’interassurance au sens de la *Loi sur les assurances*. («insurance exchange»)

«contrat d’assurance» Contrat réciproque d’indemnisation ou d’interassurance qui, en raison de l’article 378 de la *Loi sur les assurances*, peut être échangé avec une personne en Ontario ou ailleurs. («insurance contract»)

«primes nettes» À l’égard d’une bourse d’assurance pour une année d’imposition, le total des primes et des dépôts versés au titre des primes et encaissés par la bourse pendant l’année, moins les primes et les dépôts remboursés pendant l’année. («net premiums»)

## Impôt sur les bourses d’assurance

(2) L’impôt payable aux termes du paragraphe 2 (2.3) par une bourse d’assurance pour une année d’imposition correspond au total des montants suivants :

- a) 3 pour cent des primes nettes encaissées par la bourse pendant l’année à l’égard des contrats d’assurance qui visent des particuliers qui résident en Ontario ou des biens situés en Ontario;
- b) 0,5 pour cent des primes nettes encaissées par la bourse pendant l’année à l’égard des contrats d’assurance qui visent des biens situés en Ontario. 1997, chap. 43, annexe A, par. 42 (1).

**PART V  
RETURNS, PAYMENTS, ASSESSMENTS AND  
APPEALS**

**DIVISION A — RETURNS**

**Annual tax return**

**75.** (1) Every corporation, other than a corporation which is exempt from tax under sections 57 and 71, shall deliver a return for each taxation year to the Minister on or before the last day of the sixth month after the end of the taxation year. 1994, c. 14, s. 33 (1).

**Exception, insurance exchange**

(1.1) Despite subsection (1), an insurance exchange within the meaning of section 74.4 shall deliver a return for each taxation year to the Minister in accordance with subsection (1). 1997, c. 43, Sched. A, s. 43 (1).

**Exception**

(2) Subsection (1) does not apply to a corporation that is exempt under subsection (5) from the requirement to deliver a return for the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 75 (2).

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, subsection (2) is repealed by the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, subsection 33 (2). See: 1994, c. 14, ss. 33 (2), 55 (15).

**Return required for carry back  
of loss**

(3) Despite subsection (2), a corporation shall deliver a return for a taxation year within the time required under subsection (1) if, by reason of a loss sustained by the corporation in the taxation year, the corporation makes a written request to the Minister under subsection 80 (16) to permit a deduction in the calculation of taxable income of the corporation for a previous taxation year. 1994, c. 14, s. 33 (3).

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, subsection (3) is repealed by the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, subsection 33 (4). See: 1994, c. 14, ss. 33 (4), 55 (15).

**Demand for return**

(4) Every corporation, upon receipt of a written demand from the Minister or from any officer of the Ministry of Finance authorized by the Minister to make such a demand, shall deliver a return to the Minister for each taxation year specified in the demand. 1994, c. 14, s. 33 (5).

**Exception to requirement to deliver a return**

(5) A corporation, other than a bank, a corporation referred to in subsection 61 (4) or an insurance corporation to which Part IV applies, is exempt from the requirement to deliver a return for a taxation year to the Minister under subsection (1) if,

- (a) the corporation was a Canadian-controlled private corporation throughout the taxation year;
- (b) the corporation has filed a return for the taxation year with the Minister of National Revenue under Part I of the *Income Tax Act* (Canada);

**PARTIE V  
DÉCLARATIONS, PAIEMENTS, COTISATIONS  
ET APPELS**

**SECTION A — DÉCLARATIONS**

**Déclaration de revenus annuelle**

**75.** (1) Toute corporation, à l'exception d'une corporation qui est exonérée d'impôt aux termes des articles 57 et 71, remet au ministre une déclaration pour chaque année d'imposition au plus tard le dernier jour du sixième mois qui suit la fin de l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 33 (1).

**Exception, bourse d'assurance**

(1.1) Malgré le paragraphe (1), une bourse d'assurance au sens de l'article 74.4 remet au ministre une déclaration pour chaque année d'imposition conformément au paragraphe (1). 1997, chap. 43, annexe A, par. 43 (1).

**Exception**

(2) Le paragraphe (1) ne s'applique pas à la corporation que le paragraphe (5) dispense de remettre une déclaration pour l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 75 (2).

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (2) est abrogé par le paragraphe 33 (2) du chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994. Voir : 1994, chap. 14, par. 33 (2) et 55 (15).

**Déclaration exigée en cas de report d'une perte sur une année  
antérieure**

(3) Malgré le paragraphe (2), la corporation remet une déclaration pour une année d'imposition dans le délai fixé au paragraphe (1) si, en raison d'une perte subie au cours de l'année d'imposition, elle demande par écrit au ministre, aux termes du paragraphe 80 (16), de permettre une déduction dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure. 1994, chap. 14, par. 33 (3).

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (3) est abrogé par le paragraphe 33 (4) du chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994. Voir : 1994, chap. 14, par. 33 (4) et 55 (15).

**Demande de déclaration**

(4) Toute corporation qui reçoit une demande formelle par écrit du ministre ou d'un fonctionnaire du ministère des Finances autorisé à cette fin par le ministre remet à celui-ci une déclaration pour chaque année d'imposition précisée dans la demande. 1994, chap. 14, par. 33 (5).

**Corporation dispensée de remettre une déclaration**

(5) La corporation qui n'est pas une banque, une corporation visée au paragraphe 61 (4) ou une corporation d'assurance à laquelle s'applique la partie IV est dispensée de remettre au ministre une déclaration pour une année d'imposition aux termes du paragraphe (1), si elle remplit les conditions suivantes :

- a) elle était, pendant toute l'année d'imposition, une corporation privée dont le contrôle est canadien;
- b) elle a produit, à l'intention du ministre du Revenu national, une déclaration, aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), pour l'année d'imposition;



- (c) the corporation had no taxable income under this Act for the taxation year;
- (d) no tax was payable under this Act by the corporation for the taxation year; and
- (e) the corporation has provided to the Minister the account number assigned to the corporation by the Minister of National Revenue in connection with the administration of Part I of the *Income Tax Act* (Canada). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 75 (5); 1994, c. 14, s. 33 (6).

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, subsection (5) is repealed by the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, subsection 33 (7). See: 1994, c. 14, ss. 33 (7), 55 (15).

#### Verification of return

(6) The return shall contain an estimate of the taxes payable under this Act for the taxation year and, subject to subsection (6.2), shall be verified by a certificate certifying that all information contained in the return and all documents delivered with or as part of the return are in agreement with the records and books of account of the corporation. 1994, c. 14, s. 33 (8).

#### Certificate

(6.1) The certificate required by subsection (6) shall be signed,

- (a) in the case of an extra-provincial corporation, by the manager or chief agent of the corporation in Ontario, or by another person or persons connected with the extra-provincial corporation as the Minister may require;
- (b) in the case of an insurance exchange within the meaning of section 74.4, by the attorney of the insurance exchange as defined in section 377 of the *Insurance Act*; or
- (c) in any other case, by the president of the corporation or another officer of the corporation who has personal knowledge of the affairs of the corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 43 (2).

#### Alternate verification

(6.2) The Minister may,

- (a) require that the certificate required by subsection (6) be delivered to the Minister in a manner and medium different from the return to which the certificate relates and may specify the manner and medium; or
- (b) dispense with the requirement for a certificate and require that the corporation comply with an alternate method specified by the Minister for ensuring the integrity and authenticity of the return.

#### Certificate to be part of corporate records

(6.3) A copy of any certificate delivered to the Minister relating to a corporation's return for a taxation year shall form part of the records of the corporation required to be kept under section 94.

#### Trustees, etc.

(7) Despite subsection (2), every trustee in bankruptcy, assignee, liquidator, curator, receiver, trustee or commit-

- c) elle n'a pas de revenu imposable aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition;
- d) aucun impôt n'est payable par la corporation pour l'année d'imposition aux termes de la présente loi;
- e) la corporation a fourni au ministre le numéro de compte que le ministre du Revenu national lui a attribué pour l'application de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 75 (5); 1994, chap. 14, par. 33 (6).

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (5) est abrogé par le paragraphe 33 (7) du chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994. Voir : 1994, chap. 14, par. 33 (7) et 55 (15).

#### Attestation de la déclaration

(6) La déclaration contient une estimation des impôts payables aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition et, sous réserve du paragraphe (6.2), est appuyée d'un certificat attestant que tous les renseignements qui y figurent et tous les documents qui sont remis avec elle ou qui lui sont joints sont conformes aux registres et livres comptables de la corporation. 1994, chap. 14, par. 33 (8).

#### Certificat

(6.1) Le certificat exigé par le paragraphe (6) est signé :

- a) dans le cas d'une corporation extraprovinciale, par le directeur ou l'agent principal de la corporation en Ontario, ou par toute autre personne rattachée à la corporation que le ministre désigne;
- b) dans le cas d'une bourse d'assurance au sens de l'article 74.4, par le fondé de pouvoir de la bourse au sens de l'article 377 de la *Loi sur les assurances*;
- c) dans tous les autres cas, par le président de la corporation ou un autre dirigeant ayant une connaissance directe des activités de la corporation. 1997, chap. 43, annexe A, par. 43 (2).

#### Autre attestation

(6.2) Le ministre peut :

- a) soit exiger que le certificat visé au paragraphe (6) lui soit remis d'une autre manière et par un autre moyen que la déclaration à laquelle se rapporte le certificat, et préciser la manière et le moyen;
- b) soit dispenser la corporation de remettre un certificat et exiger qu'elle se conforme à l'autre méthode qu'il précise pour assurer l'intégrité et l'authenticité de la déclaration.

#### Certificat, registre de la corporation

(6.3) Une copie de tout certificat remis au ministre en rapport avec la déclaration d'une corporation pour une année d'imposition fait partie des registres que l'article 94 oblige la corporation à tenir.

#### Syndics et autres

(7) Malgré le paragraphe (2), le syndic de faillite, le cessionnaire, le liquidateur, le curateur, le séquestre ou le

tee and every agent or other person administering, managing, winding-up, controlling or otherwise dealing with the property, business, estate or income of a corporation that has not delivered a return for a taxation year shall deliver the return. 1994, c. 14, s. 33 (8).

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, subsection (7) is amended by the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, subsection 33 (9) by striking out “Despite subsection (2)” in the first line. See: 1994, c. 14, ss. 33 (9), 55 (15).

#### Minister to specify information

(8) The Minister shall specify the information to be included in a return delivered under this Act, the form and medium acceptable for a return and the documents to be delivered with or as part of the return, and may require that the content and format of a return, and the nature of any documents to be delivered with or as part of the return may vary, depending on the form and medium of the return and the manner of its delivery.

#### Financial statements

(9) Where the Minister has specified that a corporation deliver with the return for a taxation year a copy of its financial statements relating to that year, the following rules apply:

1. The financial statements shall be prepared in accordance with generally accepted accounting principles, except that the financial statements shall not be consolidated financial statements.
2. The financial statements shall be complete and include all notes to the financial statements.
3. If an auditor has reported on the financial statements, the auditor's report shall be delivered with the statements.
4. If the corporation is a bank, or a company undertaking and transacting life insurance licensed under the *Insurance Act*, its financial statements shall be prepared in accordance with the statute incorporating, continuing or governing the corporation and all applicable generally accepted accounting principles.
5. If the corporation is a member of a partnership, the financial statements shall be accompanied by a copy of the financial statements of the partnership, prepared in accordance with generally accepted accounting principles, for all fiscal periods ending in the corporation's taxation year.

#### Exception

(10) The Minister may accept financial statements that do not meet the requirements of subsection (9) if the Minister is satisfied that the particular financial statements accurately reflect the financial position and the results of operation of the corporation for the taxation year, and the Minister may specify the nature of and the circumstances under which a departure from a particular accounting treatment or disclosure requirement normally

fiduciaire ainsi que le mandataire ou l'autre personne qui administre, gère, liquide ou contrôle les biens, l'entreprise, le patrimoine ou le revenu d'une corporation, ou qui s'en occupe d'une autre façon, remettent la déclaration de la corporation qui n'a pas remis sa déclaration pour une année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 33 (8).

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (7) est modifié par le paragraphe 33 (9) du chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994 par suppression de «Malgré le paragraphe (2),» à la première ligne. Voir : 1994, chap. 14, par. 33 (9) et 55 (15).

#### Renseignements précisés par le ministre

(8) Le ministre précise les renseignements qui doivent figurer dans une déclaration remise aux termes de la présente loi, la forme et le moyen qui peuvent être utilisés pour une déclaration, ainsi que les documents qui doivent être remis avec elle ou lui être joints. Il peut aussi exiger que le contenu et la présentation d'une déclaration, ainsi que la nature des documents qui doivent être remis avec elle ou lui être joints, puissent varier selon la forme et le moyen utilisés et la manière dont elle est remise.

#### États financiers

(9) Les règles suivantes s'appliquent lorsque le ministre a précisé qu'une corporation doit remettre, avec sa déclaration pour une année d'imposition, une copie de ses états financiers de cette année :

1. Les états financiers sont dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus, sauf qu'ils ne doivent pas être des états financiers consolidés.
2. Les états financiers sont complets et comprennent toutes les notes y afférentes.
3. Si un vérificateur a rédigé un rapport sur les états financiers, celui-ci est remis avec les états.
4. Si la corporation est une banque ou une compagnie qui fait souscrire de l'assurance-vie et effectue des opérations dans ce domaine en vertu d'un permis délivré aux termes de la *Loi sur les assurances*, ses états financiers sont dressés conformément à la loi qui la constitue, la maintient ou la régit et à tous les principes comptables généralement reconnus applicables.
5. Si la corporation est un associé d'une société en nom collectif, les états financiers sont accompagnés d'une copie des états financiers de la société, dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus, pour tous les exercices financiers qui se terminent pendant l'année d'imposition de la corporation.

#### Exception

(10) Le ministre peut accepter des états financiers qui ne satisfont pas aux exigences du paragraphe (9) s'il est convaincu qu'ils reflètent fidèlement la situation financière et les résultats d'exploitation de la corporation pour l'année d'imposition. Il peut également préciser la nature des écarts qui seront permis par rapport à un traitement comptable ou à une obligation d'information qu'exigent normalement les principes comptables généralement



required by generally accepted accounting principles will be allowed.

#### Audited financial statements

(11) The Minister may demand in writing, at least 180 days before the end of a taxation year, that the corporation deliver audited financial statements with its return for the year and for all subsequent taxation years, until the Minister notifies the corporation in writing that audited financial statements are no longer required.

#### Auditor's report

(12) If required by the Minister to deliver audited financial statements, the corporation shall also deliver the auditor's report, which shall be in accordance with generally accepted auditing standards.

#### Delivery of return

(13) A return may be delivered under this Act by physical transfer of a paper return in the approved form, or of a computer disk containing the required information in a sequence and format approved by the Minister or, if the person delivering the return meets the criteria specified in writing by the Minister, by electronic filing in a manner specified by the Minister.

#### Deemed time of delivery

(14) For the purposes of this Act, a return shall be deemed to be delivered to the Minister,

- (a) on the day prescribed by the regulations, if the return is not delivered by electronic filing; or
- (b) on the day the Minister acknowledges receipt and acceptance of the return, if the return is delivered by electronic filing.

#### Return considered not delivered

(15) A return shall be considered to be not delivered under this Act if,

- (a) in the case of a return submitted by electronic filing, the electronic transmission received by the Minister is not in a format acceptable to the Minister or the data is not sequenced in a manner acceptable to the Minister; or
- (b) in the case of a return submitted in paper form or on computer disk, the format is not acceptable to the Minister.

#### Refusal to accept return

(16) The Minister may refuse to accept a return delivered on computer disk and may refuse to accept the electronic filing of returns from a corporation or a person delivering a return on behalf of a corporation if written notice of such refusal is given to the corporation or person before the return is delivered under this Act.

#### Processing fee

(17) A corporation, other than a corporation which meets the conditions or criteria prescribed by the regulations, shall pay a processing fee to the Minister in an amount and at a time determined in accordance with the

reconnus ainsi que les circonstances dans lesquelles de tels écarts seront permis.

#### États financiers vérifiés

(11) Le ministre peut demander formellement par écrit, au moins 180 jours avant la fin d'une année d'imposition, que la corporation lui remette des états financiers vérifiés avec sa déclaration pour l'année et pour toutes les années d'imposition ultérieures jusqu'à ce qu'il avise par écrit la corporation que des états financiers vérifiés ne sont plus exigés.

#### Rapport du vérificateur

(12) Si le ministre exige qu'elle remette des états financiers vérifiés, la corporation remet également le rapport du vérificateur qui est dressé conformément aux normes de vérification généralement reconnues.

#### Remise de la déclaration

(13) Une déclaration peut être remise aux termes de la présente loi au moyen du transfert physique d'une déclaration sur papier rédigée selon la forme approuvée ou d'un disque contenant les renseignements exigés dans l'ordre et selon la présentation approuvés par le ministre, ou, si la personne qui remet la déclaration répond aux critères précisés par écrit par le ministre, par voie électronique de la manière précisée par lui.

#### Moment réputé de la remise

(14) Aux fins de la présente loi, une déclaration est réputée être remise au ministre :

- a) soit à la date prescrite par les règlements, si la déclaration n'est pas remise par voie électronique;
- b) soit à la date où le ministre en accuse réception et l'accepte, si la déclaration est remise par voie électronique.

#### Déclaration considérée comme non remise

(15) Une déclaration est considérée comme non remise aux termes de la présente loi dans l'un ou l'autre des cas suivants :

- a) s'il s'agit d'une déclaration transmise par voie électronique, sa présentation ou l'ordre dans lequel les données figurent n'est pas jugé acceptable par le ministre;
- b) s'il s'agit d'une déclaration transmise sur papier ou sur disque, la présentation n'est pas jugée acceptable par le ministre.

#### Refus d'accepter la déclaration

(16) Le ministre peut refuser d'accepter une déclaration remise sur disque ou la production par voie électronique des déclarations d'une corporation ou d'une personne qui remet une déclaration pour son compte si un avis écrit d'un tel refus est donné à la corporation ou à la personne avant que la déclaration ne soit remise aux termes de la présente loi.

#### Frais de traitement

(17) Une corporation qui ne satisfait pas aux conditions ou qui ne répond pas aux critères prescrits par les règlements paie au ministre des frais de traitement selon le montant et au moment fixés conformément aux règle-

regulations for each return delivered under this Act which is neither on computer disk nor electronically filed.

#### Collection of processing fee

(18) For the purposes of this Act, any fee required to be paid by a corporation under subsection (17) may be collected and enforced under the provisions of this Act as if it were tax payable by the corporation for the taxation year to which the return relates.

#### Compensation

(19) If the Minister accepts delivery of a corporation's return delivered on computer disk, by electronic filing or in another prescribed form or manner, the Minister may pay compensation to the corporation in an amount determined in accordance with the regulations.

#### Publication

(20) The Minister shall publicize by bulletin or by any other means of communication that, in the opinion of the Minister, will bring to the attention of those affected, the matters that are required by subsections (8), (10) and (13) to be specified by the Minister. 1994, c. 14, s. 33 (10).

#### Penalty for failure to deliver return

76. (1) Every corporation or person who fails to deliver a return for a taxation year as and when required under this Act is liable to a penalty in the amount calculated using the formula,

$$(0.05 \times D) + M (0.01 \times D)$$

in which,

“D” is the amount, if any, of the deficiency in the corporation's tax account for the taxation year as of the day the return was required to be delivered, determined under section 79 before taking into consideration the penalty imposed under this subsection, and

“M” is the number of complete months, not exceeding 12, from the date on which the return was required to be delivered to the date on which the return is delivered.

#### Repeated failures to deliver returns

(2) Every corporation or person who fails to deliver a return for a taxation year as and when required under this Act, and who has received a demand for a return for the taxation year under subsection 75 (4), is liable to a penalty determined in accordance with the following formula, instead of a penalty under subsection (1), if, before the time the return was required to be delivered, the corporation or person failed to deliver a return as and when required under this Act for any of the three previous taxation years:

$$(0.10 \times D) + M (0.02 \times D)$$

in which,

“D” is the amount, if any, of the deficiency in the corporation's tax account for the taxation year as of the day the return was required to be delivered, determined under section 79 before taking into

ments pour chaque déclaration qui n'est remise aux termes de la présente loi ni sur disque ni par voie électronique.

#### Perception des frais de traitement

(18) Aux fins de la présente loi, tous frais qu'une corporation est tenue de payer aux termes du paragraphe (17) peuvent être recouverts et exécutés aux termes des dispositions de la présente loi comme s'ils constituaient un impôt payable par la corporation pour l'année d'imposition visée par la déclaration.

#### Indemnisation

(19) Si le ministre accepte la remise d'une déclaration d'une corporation sur disque, par voie électronique ou sous une autre forme ou d'une autre manière prescrite, il peut verser à la corporation une indemnité dont le montant est déterminé conformément aux règlements.

#### Publication

(20) Le ministre annonce, par voie de bulletin ou par tout autre moyen de communication qui, à son avis, permettra de les porter à l'attention des intéressés, les questions que les paragraphes (8), (10) et (13) l'obligent à préciser. 1994, chap. 14, par. 33 (10).

#### Pénalité pour omission de remettre une déclaration

76. (1) La corporation ou la personne qui ne remet pas de déclaration pour une année d'imposition de la manière et au moment prévus par la présente loi est passible d'une pénalité dont le montant est calculé selon la formule suivante :

$$(0,05 \times D) + M (0,01 \times D)$$

où :

«D» représente le montant éventuel du déficit du compte d'impôt de la corporation pour l'année d'imposition tel qu'il s'établit le jour où la déclaration devait être remise, calculé aux termes de l'article 79 avant de tenir compte de la pénalité imposée aux termes du présent paragraphe;

«M» représente le nombre de mois entiers, jusqu'à concurrence de 12, compris dans la période qui commence le jour où la déclaration devait être remise et qui se termine le jour où elle l'est effectivement.

#### Récidives

(2) La corporation ou la personne qui ne remet pas de déclaration pour une année d'imposition de la manière et au moment prévus par la présente loi et qui a reçu la demande formelle de déclaration visée au paragraphe 75 (4), est passible, si, avant le moment où la déclaration devait être remise, elle n'en a pas remise de la manière et au moment prévus par la présente loi pour l'une ou l'autre des trois années d'imposition antérieures, d'une pénalité calculée selon la formule suivante, au lieu de la pénalité prévue au paragraphe (1) :

$$(0,10 \times D) + M (0,02 \times D)$$

où :

«D» représente le montant éventuel du déficit du compte d'impôt de la corporation pour l'année d'imposition tel qu'il s'établit le jour où la déclaration devait être remise, calculé aux termes de



consideration the penalty imposed under this subsection, and

“M” is the number of complete months, not exceeding 20, from the date on which the return was required to be delivered to the date on which the return is delivered. 1998, c. 34, s. 52 (1).

#### Saving

(3) No corporation is liable to a penalty under subsection (1) for failing to file a return as and when required under subsection 75 (1) if it is reasonable at the time when the corporation would otherwise be required to deliver a return under subsection 75 (1) to consider the corporation to be exempt under subsection 75 (5) from the requirement to file the return.

**Note:** On a day to be named by proclamation of the Lieutenant Governor, subsection (3) is repealed by the Statutes of Ontario, 1994, chapter 14, subsection 34 (3). See: 1994, c. 14, ss. 34 (3), 55 (15).

#### Offence, false statements

- (4) Every person is guilty of an offence who,
- (a) makes, participates in, assents to or acquiesces in the making of, false or deceptive statements in a return, certificate, statement or answer delivered or made as required by or under this Act or the regulations;
  - (b) to evade the payment of a tax imposed by this Act, destroys, alters, mutilates, hides or otherwise disposes of records or books of account;
  - (c) makes, assents to or acquiesces in the making of, false or deceptive entries or omits, or assents to or acquiesces in the omission, to enter a material particular in records or books of account; or
  - (d) wilfully, in any manner, evades or attempts to evade compliance with this Act or the payment of taxes imposed by this Act.

#### Penalty

(5) Every person who is guilty of an offence under subsection (4) is, in addition to any penalty otherwise provided by this Act, liable on conviction to a fine of not less than the greater of \$500 and 50 per cent of the tax payable under this Act and sought to be evaded and not more than double the amount of such tax, or to imprisonment for a term of not more than two years, or to both the fine and the imprisonment. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 76 (3-5).

#### Penalty for false statements

(6) Where a person, acting or purporting to act on behalf of a corporation, knowingly, or under circumstances amounting to gross negligence in the carrying out of any duty or obligation imposed by or under this Act, makes, or participates in, assents to or acquiesces in the making of, an incorrect statement or omission (in this subsection referred to as a “false statement”) in a return,

l'article 79 avant de tenir compte de la pénalité imposée aux termes du présent paragraphe;

«M» représente le nombre de mois entiers, jusqu'à concurrence de 20, compris dans la période qui commence le jour où la déclaration devait être remise et qui se termine le jour où elle l'est effectivement. 1998, chap. 34, par. 52 (1).

#### Exception

(3) Aucune corporation n'est passible d'une pénalité aux termes du paragraphe (1) pour n'avoir pas produit de déclaration de la façon et à la date prévues par le paragraphe 75 (1) si, au moment où la corporation serait par ailleurs tenue d'en remettre une aux termes de ce paragraphe, il est raisonnable de la considérer comme dispensée, aux termes du paragraphe 75 (5), de produire une déclaration.

**Remarque :** Le jour que le lieutenant-gouverneur fixe par proclamation, le paragraphe (3) est abrogé par le paragraphe 34 (3) du chapitre 14 des Lois de l'Ontario de 1994. Voir : 1994, chap. 14, par. 34 (3) et 55 (15).

#### Infraction ou faux énoncé

- (4) Est coupable d'une infraction toute personne qui :
- a) dans une déclaration, un certificat, une réponse ou un état remis ou fait conformément à la présente loi ou aux règlements, fait des affirmations fausses ou trompeuses, ou participe, consent ou acquiesce à un tel acte;
  - b) détruit, altère, mutile ou cache les registres ou les livres comptables, ou s'en départit autrement, dans le but d'éluder le paiement d'un impôt établi par la présente loi;
  - c) fait, dans les registres ou les livres comptables, des inscriptions fausses ou trompeuses, ou omet d'y inscrire un détail important, ou consent ou acquiesce à de tels actes ou omissions;
  - d) se soustrait ou tente de se soustraire délibérément, d'une façon quelconque, à l'application de la présente loi ou élude ou tente d'éluder délibérément le paiement d'impôts établis par la présente loi.

#### Pénalité

(5) Toute personne qui est coupable d'une infraction prévue au paragraphe (4) est passible, sur déclaration de culpabilité, en plus de toutes autres pénalités prévues par ailleurs par la présente loi, d'une amende d'au moins 500 \$ ou, si ce montant lui est supérieur, de 50 pour cent de l'impôt payable aux termes de la présente loi dont la personne a cherché à éluder le paiement et d'une amende d'au plus le double du montant de cet impôt, et d'une peine d'emprisonnement d'au plus deux ans, ou d'une seule de ces peines. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 76 (3) à (5).

#### Pénalité pour faux énoncé

(6) Si une personne agissant ou prétendant agir pour le compte d'une corporation, sciemment ou dans des circonstances qui justifient l'imputation d'une faute lourde dans l'exercice d'une fonction ou l'acquiescement d'une obligation imposée par la présente loi ou en vertu de celle-ci, fait une affirmation inexacte ou une omission (appelée «faux énoncé» au présent paragraphe) dans une

certificate, statement or answer (in this subsection referred to as a "return") delivered or made in respect of a taxation year as required by or under this Act or the regulations, the corporation is liable to a penalty of the greater of \$100 and 50 per cent of the total of,

- (a) the amount, if any, by which,
  - (i) the tax for the year that would be payable by the corporation under this Act if its taxable income or other subject of tax for the year were computed by adding to the taxable income for the year, or other subject of tax reported by it in its return for the year, that portion of the understatement of income, or of any other subject of tax, for the year, as applicable, that is reasonably attributable to the false statement, and if the tax payable for the year under this Act were computed by subtracting from the deductions from tax otherwise payable by the corporation for the year such portion of any such deduction that may reasonably be attributable to the false statement,
- exceeds,
- (ii) the tax for the year that would be payable by the corporation under this Act had the tax payable for the year been assessed on the basis of the information provided in the return for the taxation year;

- (b) the total of all amounts, if any, each of which is the amount by which "A" exceeds "B",

where,

"A" is the amount that would be deemed by one of sections 43.2 to 43.12 to be paid for the year by the corporation if that amount were calculated by reference to the amount of the tax credit claimed by the corporation for the year under that section as a payment made on account of its tax for the year, and

"B" is the maximum amount that the corporation is entitled to claim for the year under that section as a deemed payment on account of its tax payable for the year. 1996, c. 1, Sched. B, s. 10 (1, 2); 1996, c. 24, s. 28; 1997, c. 43, Sched. A, s. 44; 1998, c. 5, s. 21; 1998, c. 34, s. 52 (3, 4).

#### Application of subs. (6)

(7) Subsection (6) does not apply if the person has been convicted of an offence under subsection (4) for an offence related to the same evasion of or attempt to evade the payment of tax, unless a penalty is imposed upon the corporation under subsection (6) before the commencement of proceedings against the person under subsection (4).

déclaration, un certificat, un état ou une réponse (appelé «déclaration» au présent paragraphe) remis ou fait relativement à l'année d'imposition, comme l'exigent la présente loi ou les règlements ou en vertu de ceux-ci, ou participe, consent ou acquiesce à un tel acte ou à une telle omission, la corporation est passible d'une pénalité de 100 \$ ou, si ce montant lui est supérieur, de 50 pour cent du total des montants suivants :

- a) l'excédent éventuel :
  - (i) de l'impôt pour l'année qui serait payable par la corporation aux termes de la présente loi si son revenu imposable ou tout autre montant assujéti à l'impôt pour l'année était calculé en ajoutant au revenu imposable de l'année ou à l'autre montant assujéti à l'impôt qu'elle indique dans sa déclaration pour l'année la partie du revenu déclaré en moins ou de l'autre montant assujéti à l'impôt pour l'année, selon le cas, qui peut raisonnablement être attribuée au faux énoncé, et, si l'impôt payable pour l'année aux termes de la présente loi était calculé en soustrayant des déductions de l'impôt payable par ailleurs par la corporation pour l'année, la partie de ces déductions qui peut raisonnablement être attribuée au faux énoncé,
- sur :
- (ii) l'impôt pour l'année qui serait payable par la corporation aux termes de la présente loi si son impôt payable pour l'année avait fait l'objet d'une cotisation établie sur la foi des renseignements fournis dans la déclaration pour l'année d'imposition;

- b) la somme de tous les montants éventuels dont chacun représente l'excédent de l'élément «A» sur l'élément «B»,

où :

«A» représente le montant que la corporation serait réputée, aux termes de l'un ou l'autre des articles 43.2 à 43.12, avoir payé pour l'année s'il avait été calculé par rapport au montant du crédit d'impôt demandé par la corporation pour l'année aux termes de cet article comme paiement au titre de son impôt payable pour l'année;

«B» représente le montant maximal que la corporation a le droit de demander pour l'année aux termes de cet article comme paiement réputé un paiement au titre de son impôt payable pour l'année. 1996, chap. 1, annexe B, par. 10 (1) et (2); 1996, chap. 24, art. 28; 1997, chap. 43, annexe A, art. 44; 1998, chap. 5, art. 21; 1998, chap. 34, par. 52 (3) et (4).

#### Champ d'application du par. (6)

(7) Le paragraphe (6) ne s'applique pas à la personne qui a été déclarée coupable d'une infraction prévue au paragraphe (4) portant sur la même évasion fiscale ou la même tentative d'éluder le paiement de l'impôt, à moins qu'une pénalité ne soit imposée, aux termes du paragraphe (6), à la corporation avant qu'une instance ne soit introduite contre la personne aux termes du paragraphe (4).



**Interpretation**

(8) For the purposes of subsection (6), the taxable income reported by a corporation in its return for a taxation year shall be deemed not to be less than nil and the "understatement of income" for a year shall be determined in accordance with the rules provided in subsection 163 (2.1) of the *Income Tax Act* (Canada).

**Penalty for repeated failure to report an amount**

(9) Every corporation that fails to report an amount required to be included in computing its income or other subject of tax in a return delivered under section 75 for a taxation year, and that has failed to report an amount required to be so included in any return delivered under section 75 for any of the preceding three taxation years is liable to a penalty equal to 25 per cent of the amount, if any, by which,

- (a) the tax for the taxation year that would be payable by the corporation under this Act if its taxable income or other subject of tax for the taxation year were computed by including the amount the corporation failed to report,

exceeds,

- (b) the tax for the taxation year that would be payable by the corporation under this Act had the tax been assessed on the basis of only the information provided in the return for the taxation year.

**Idem**

(10) Subsection (9) does not apply if the corporation has been assessed a penalty under subsection (6) with respect to a false statement concerning the same amount. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 76 (7-10).

**Time extension for filing return**

77. The Minister may enlarge the time for delivering a return before or after the date by which the return is required to be delivered under this Act. 1994, c. 14, s. 35.

**DIVISION B — PAYMENTS****Taxes, when to accrue**

78. (1) The taxes imposed by this Act shall be deemed to accrue proportionately as the days of each taxation year for which such taxes are imposed pass. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 78 (1).

**Dates of payment**

(2) Every corporation on which a tax is imposed by this Act shall pay to the Minister,

- (a) on or before,
  - (i) the last day of each month of the taxation year in respect of which the tax is payable, an instalment equal to one-twelfth of the tax payable by the corporation for the taxation year, or
  - (ii) the last day of each month of the taxation year in respect of which the tax is payable, an instalment equal to one-twelfth of the corpo-

**Interprétation**

(8) Pour l'application du paragraphe (6), le revenu imposable déclaré par une corporation dans sa déclaration pour une année d'imposition est réputé ne pas être inférieur à zéro et le «revenu déclaré en moins» pour l'année est fixé conformément aux règles du paragraphe 163 (2.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

**Pénalité pour omission répétée**

(9) Toute corporation qui ne déclare pas un montant devant être inclus dans le calcul de son revenu ou un autre montant assujéti à l'impôt dans une déclaration remise aux termes de l'article 75 pour une année d'imposition et qui a déjà omis de le faire dans une telle déclaration pour une des trois années d'imposition antérieures est passible d'une pénalité égale à 25 pour cent de l'excédent éventuel :

- a) de l'impôt qui serait payable pour l'année d'imposition par la corporation aux termes de la présente loi si son revenu imposable ou un autre montant assujéti à l'impôt pour l'année d'imposition était calculé en tenant compte du montant qu'elle n'a pas déclaré;

sur :

- b) l'impôt qui serait payable pour l'année d'imposition par la corporation aux termes de la présente loi s'il avait fait l'objet d'une cotisation sur la foi des seuls renseignements fournis dans la déclaration pour l'année d'imposition.

**Idem**

(10) Le paragraphe (9) ne s'applique pas si une pénalité a été imposée à la corporation aux termes du paragraphe (6) pour un faux énoncé portant sur le même montant. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 76 (7) à (10).

**Prorogation de délai**

77. Le ministre peut proroger le délai fixé pour remettre une déclaration avant ou après la date à laquelle la déclaration doit être remise aux termes de la présente loi. 1994, chap. 14, art. 35.

**SECTION B — PAIEMENTS****Accroissement de l'impôt**

78. (1) L'impôt établi par la présente loi est réputé exigible en proportion des jours de l'année d'imposition pour laquelle cet impôt est établi qui sont écoulés. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 78 (1).

**Date de paiement**

(2) Toute corporation assujétiée à un impôt établi par la présente loi verse au ministre :

- a) d'une part, au plus tard, selon le cas :
  - (i) le dernier jour de chaque mois de l'année d'imposition à l'égard de laquelle l'impôt est payable, un acompte provisionnel égal au douzième de l'impôt payable par elle pour l'année d'imposition,
  - (ii) le dernier jour de chaque mois de l'année d'imposition à l'égard de laquelle l'impôt est payable, un acompte provisionnel égal au

ration's first instalment base for the taxation year, or

- (iii) the last day of each of the first two months in the taxation year in respect of which the tax is payable, an instalment equal to one-twelfth of the corporation's second instalment base for the taxation year and on or before the last day of each of the following months in the taxation year an amount equal to one-tenth of the amount remaining after deducting the amount computed under this subclause in respect of the first two months from the corporation's first instalment base for the year; and

- (b) the balance, if any, of the tax payable for the taxation year as estimated by it under subsection 75 (6),

- (i) subject to subsection (3), on or before the last day of the third month following the taxation year if,

- (A) the corporation was a Canadian-controlled private corporation throughout the taxation year, and

- (B) its taxable income for the taxation year immediately before that taxation year did not exceed the total of the amounts described in clauses 41 (3.2) (a) to (f), or

- (ii) on or before the last day of the second month following the taxation year, in any other case. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 78 (2); 1994, c. 14, s. 36 (1, 2); 2000, c. 10, s. 9 (1).

#### Same

(3) For the purposes of sub-subclause (2) (b) (i) (B), if the immediately preceding taxation year is less than 51 weeks long, the total of the amounts described in clauses 41 (3.2) (a) to (f) shall be multiplied by the ratio of the number of days in the immediately preceding tax year to 365. 2000, c. 10, s. 9 (2).

#### Special cases

(4) Where the tax payable by a corporation for the taxation year or its first instalment base for the taxation year is less than \$2,000, the corporation may, instead of paying the instalments required by clause (2) (a), pay its tax payable for the taxation year, as estimated by it under subsection 75 (6), in accordance with clause (2) (b). 1994, c. 14, s. 36 (3).

#### Exception

(4.1) The amount of any instalments payable by a corporation under subsection (2) in respect of tax payable for its first taxation year commencing after 1993 and before 1995 and the amount of tax payable for that year for the purposes of subsection (4) shall be determined without reference to any tax payable for the year by the corporation under Part II.1. 1994, c. 14, s. 36 (8).

douzième de sa première base des acomptes provisionnels pour l'année d'imposition,

- (iii) le dernier jour de chacun des deux premiers mois de l'année d'imposition à l'égard de laquelle l'impôt est payable, un acompte provisionnel égal au douzième de sa deuxième base des acomptes provisionnels pour l'année d'imposition et, au plus tard le dernier jour de chacun des mois suivants de l'année d'imposition, un montant égal au dixième du reste, une fois déduit le montant calculé conformément au présent sous-alinéa pour les deux premiers mois de sa première base des acomptes provisionnels pour l'année d'imposition;

- b) d'autre part, le solde éventuel de l'impôt payable pour l'année d'imposition qu'elle a estimé aux termes du paragraphe 75 (6) :

- (i) soit, sous réserve du paragraphe (3), au plus tard le dernier jour du troisième mois suivant l'année d'imposition si, à la fois :

- (A) la corporation a été tout au long de l'année d'imposition une corporation privée dont le contrôle est canadien,

- (B) son revenu imposable pour l'année d'imposition précédant l'année d'imposition donnée n'excède pas le total des montants visés aux alinéas 41 (3.2) a) à f),

- (ii) soit au plus tard le dernier jour du deuxième mois suivant l'année d'imposition, dans tous les autres cas. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 78 (2); 1994, chap. 14, par. 36 (1) et (2); 2000, chap. 10, par. 9 (1).

#### Idem

(3) Aux fins du sous-sous-alinéa (2) b) (i) (B), si l'année d'imposition précédente compte moins de 51 semaines, le total des montants visés aux alinéas 41 (3.2) a) à f) est multiplié par le rapport entre le nombre de jours qu'elle comprend et 365. 2000, chap. 10, par. 9 (2).

#### Cas spéciaux

(4) Si l'impôt payable par une corporation pour l'année d'imposition ou sa première base des acomptes provisionnels pour l'année d'imposition est inférieur à 2 000 \$, la corporation peut, au lieu de payer les acomptes provisionnels exigés par l'alinéa (2) a), payer, conformément à l'alinéa (2) b), l'impôt payable pour l'année d'imposition qu'elle a estimé en vertu du paragraphe 75 (6). 1994, chap. 14, par. 36 (3).

#### Exception

(4.1) Les acomptes provisionnels payables par une corporation aux termes du paragraphe (2) à l'égard de l'impôt payable pour sa première année d'imposition qui commence après 1993 mais avant 1995 et l'impôt payable pour cette année aux fins du paragraphe (4) sont déterminés indépendamment de l'impôt payable pour l'année par la corporation aux termes de la partie II.1. 1994, chap. 14, par. 36 (8).



**Exception**

(5) Despite clause (2) (a), the amount payable for a taxation year by a corporation to the Minister on or before the last day of any month in the taxation year shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount payable for that month as determined under that clause exceeds,

- (a) if the corporation is a mutual fund corporation, one-twelfth of the corporation's capital gains refund for the year, as determined under section 48; and
- (b) one-twelfth of the total of all amounts deemed by any of sections 43.2 to 43.12 to have been paid on account of the corporation's tax payable under this Act for the year. 1996, c. 1, Sched. B, s. 11 (1, 2); 1996, c. 24, s. 29 (1); 1997, c. 43, Sched. A, s. 45 (1); 1998, c. 5, s. 22 (1); 1998, c. 34, s. 53 (1, 2).

**Same**

(6) Instead of paying the instalments required by clause (2) (a) on account of the tax payable for a taxation year, a corporation may pay its tax for the taxation year in accordance with clause (2) (b) if,

- (a) the tax payable by the corporation for the taxation year is less than \$2,000 after deducting all amounts, if any, deemed under any of sections 43.2 to 43.12 to be tax paid by the corporation for the taxation year and the amount, if any, of its capital gains refund as determined under section 48 for the taxation year; or
- (b) the tax payable by the corporation for the immediately preceding taxation year is less than \$2,000 after deducting,
  - (i) the amount, if any, of its capital gains refund as determined under section 48 for that taxation year, and
  - (ii) the amount, if any, deemed under section 43.2 to be a payment on account of its tax payable for that taxation year. 1996, c. 1, Sched. B, s. 11 (3, 4); 1996, c. 29, s. 59 (1-3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 45 (2); 1998, c. 5, s. 22 (2); 1998, c. 34, s. 53 (3, 4).

**Application of payments received**

(7) An amount paid, applied or credited on account of amounts payable under this Act by a corporation in respect of a particular taxation year shall be applied,

- (a) firstly, against the tax payable by the corporation in respect of the particular year;
- (b) secondly, against any penalty payable by the corporation in respect of the particular year;
- (c) thirdly, against any interest payable by the corporation in respect of the particular year; and

**Exception**

(5) Malgré l'alinéa (2) a), le montant payable par une corporation au ministre pour une année d'imposition au plus tard le dernier jour d'un mois de l'année d'imposition est réputé le montant de l'excédent éventuel du montant payable pour ce mois, déterminé aux termes de cet alinéa, sur :

- a) d'une part, si la corporation est une corporation de fonds mutuels, un douzième de son remboursement au titre des gains en capital pour l'année, déterminé aux termes de l'article 48;
- b) d'autre part, un douzième du total des montants réputés, aux termes de l'un ou l'autre des articles 43.2 à 43.12, avoir été payés au titre de l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente loi pour l'année. 1996, chap. 1, annexe B, par. 11 (1) et (2); 1996, chap. 24, par. 29 (1); 1997, chap. 43, annexe A, par. 45 (1); 1998, chap. 5, par. 22 (1); 1998, chap. 34, par. 53 (1) et (2).

**Idem**

(6) Au lieu de payer les acomptes provisionnels exigés par l'alinéa (2) a) au titre de l'impôt payable pour une année d'imposition, une corporation peut payer son impôt conformément à l'alinéa (2) b) si, selon le cas :

- a) l'impôt payable par la corporation pour l'année d'imposition est inférieur à 2 000 \$ après déduction des montants éventuels réputés, aux termes de l'un ou l'autre des articles 43.2 à 43.12, un impôt payé par la corporation pour l'année et du montant éventuel de son remboursement au titre des gains en capital, déterminé aux termes de l'article 48, pour l'année;
- b) l'impôt payable par la corporation pour l'année d'imposition précédente est inférieur à 2 000 \$, après déduction des montants suivants :
  - (i) le montant éventuel de son remboursement au titre des gains en capital, déterminé aux termes de l'article 48, pour cette année,
  - (ii) le montant éventuel réputé, aux termes de l'article 43.2, être un paiement au titre de son impôt payable pour cette année. 1996, chap. 1, annexe B, par. 11 (3) et (4); 1996, chap. 29, par. 59 (1) à (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 45 (2); 1998, chap. 5, par. 22 (2); 1998, chap. 34, par. 53 (3) et (4).

**Affectation des paiements reçus**

(7) Tout montant versé, affecté ou crédité au titre de montants payables aux termes de la présente loi par une corporation pour une année d'imposition donnée est affecté :

- a) en premier lieu à l'impôt payable par la corporation pour cette année;
- b) en deuxième lieu aux pénalités payables par la corporation pour cette année;
- c) en troisième lieu aux intérêts payables par la corporation pour cette année;

- (d) fourthly, against any other amount or amounts payable by the corporation in respect of the particular year. 1994, c. 14, s. 36 (5).

#### Definitions

- (8) For the purposes of this Act,

“first instalment base” and “second instalment base” have the meanings prescribed by regulation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 78 (8); 1994, c. 14, s. 36 (6).

#### Interpretation

(9) For the purposes of this Part, where the previous taxation year of a corporation does not end on the last day of a calendar month,

- (a) any reference to the last day of a month shall be deemed, in respect of that corporation, to be a reference to the day of that month corresponding to the day on which,
- (i) the previous taxation year ended for purpose of clause (2) (a), and
  - (ii) the taxation year ended for purpose of clause (2) (b),

except that where either the previous taxation year or the taxation year ends on the 29th, 30th or 31st day of a month, the said reference to the last day of a month shall, with respect to the month of February, be deemed to be a reference to the last day of that month; and

- (b) despite clause (a), twelve instalments are required where the taxation year of a corporation is more than 350 days and the last instalment shall be paid on or before the last day of the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 78 (9); 1994, c. 14, s. 36 (7).

#### Idem

(10) Where a corporation made a deduction under subsection 42 (1) from tax otherwise payable for a previous taxation year, it shall be deemed to have made a deduction from tax under subsection 41 (1), and not under subsection 42 (1), for the purposes of,

- (a) calculating the instalments required under clause (2) (a); and
- (b) calculating its first instalment base and its second instalment base for the purposes of clause (2) (a); and
- (c) determining whether the tax payable for the immediately preceding taxation year is less than \$2,000 for the purposes of subsection (4),

for a taxation year other than a taxation year for which the corporation will make a deduction under subsection 42 (1) from tax otherwise payable for that year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 78 (10).

- d) en quatrième lieu à tout autre montant payable par la corporation pour cette année. 1994, chap. 14, par. 36 (5).

#### Définitions

(8) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi.

«première base des acomptes provisionnels» et «deuxième base des acomptes provisionnels» S'entendent au sens prescrit par règlement. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 78 (8); 1994, chap. 14, par. 36 (6).

#### Interprétation

(9) Aux fins de la présente partie, si l'année d'imposition précédente d'une corporation ne se termine pas le dernier jour d'un mois civil :

- a) la mention du dernier jour d'un mois est réputée, relativement à cette corporation, la mention du jour du mois correspondant au jour :
  - (i) où l'année d'imposition précédente s'est terminée aux fins de l'alinéa (2) a),
  - (ii) où l'année d'imposition s'est terminée aux fins de l'alinéa (2) b).

Toutefois, si l'année d'imposition précédente ou l'année d'imposition se termine le 29<sup>e</sup>, le 30<sup>e</sup> ou le 31<sup>e</sup> jour d'un mois, la mention du dernier jour d'un mois est réputée, relativement au mois de février, la mention du dernier jour de ce mois;

- b) malgré l'alinéa a), douze acomptes provisionnels sont exigés si l'année d'imposition d'une corporation est d'une durée supérieure à 350 jours et le dernier acompte provisionnel est payé au plus tard le dernier jour de l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 78 (9); 1994, chap. 14, par. 36 (7).

#### Idem

(10) La corporation qui a effectué, en vertu du paragraphe 42 (1), une déduction sur l'impôt payable par ailleurs pour une année d'imposition antérieure est réputée avoir effectué une déduction d'impôt en vertu du paragraphe 41 (1) et non en vertu du paragraphe 42 (1) aux fins suivantes :

- a) pour le calcul des acomptes provisionnels exigés en vertu de l'alinéa (2) a);
- b) pour le calcul de sa première base des acomptes provisionnels et de sa deuxième base des acomptes provisionnels aux fins de l'alinéa (2) a);
- c) pour déterminer si l'impôt payable pour l'année d'imposition précédente est inférieur à 2 000 \$ aux fins du paragraphe (4),

pour une année d'imposition autre qu'une année d'imposition pour laquelle la corporation effectuera une déduction, en vertu du paragraphe 42 (1), sur l'impôt payable par ailleurs pour cette année. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 78 (10).



**Exception, insurance exchange**

(11) The following rules apply to an insurance exchange within the meaning of section 74.4:

1. Subsections (1), (2), (3), (4), (4.1), (5), (6), (8), (9) and (10) do not apply to the insurance exchange in respect of tax payable by it under section 74.4.
2. The tax payable for a taxation year by the insurance exchange under section 74.4 shall be paid to the Minister on or before the last day of the second month following the taxation year. 1997, c. 43, Sched. A, s. 45 (3).

**Application provision, 2000 Budget**

(12) Sub-subclause (2) (b) (i) (B) and subsection (3), as they are re-enacted by the *Taxpayer Dividend Act, 2000*, apply with respect to taxation years ending after May 1, 2000. 2000, c. 10, s. 9 (3).

**Liability in respect of transfer by insolvent corporation**

**78.1** Section 160.4 of the *Income Tax Act* (Canada) applies for the purposes of this Act and, in the application of that section,

- (a) references in subsections 160.4 (1) and (2) to “this Part” shall be read as references to Part II of this Act; and
- (b) the reference in subsection 160.4 (3) to “this Division” shall be read as a reference to Part V of this Act. 1996, c. 29, s. 60 (1).

**Interest on deficiency in tax account**

**79.** (1) Interest at the rate prescribed by the regulations shall be calculated and charged daily and be payable by a corporation, on the deficiency in the corporation's tax account for a taxation year, for each day there is a deficiency in the tax account after the end of the instalment period for the taxation year. 1994, c. 14, s. 37 (1).

**Deficiency, tax account**

(2) For the purposes of this Part, the deficiency, if any, in a corporation's tax account for a taxation year on a particular day is the amount by which,

- (a) the total of,
  - (i) the tax payable by the corporation under this Act for the taxation year,
  - (ii) the interest payable by the corporation under subsection (1) in respect of the taxation year during the period after the end of the instalment period for the taxation year but before the particular day,
  - (iii) all amounts in respect of the taxation year each of which is refunded or paid by the Minister to the corporation, or applied by the Minister to another liability of the corporation, as the case may be, on or before the particular day,

**Exception, bourse d'assurance**

(11) Les règles suivantes s'appliquent à une bourse d'assurance au sens de l'article 74.4 :

1. Les paragraphes (1), (2), (3), (4), (4.1), (5), (6), (8), (9) et (10) ne s'appliquent pas à la bourse d'assurance à l'égard de son impôt payable aux termes de l'article 74.4.
2. L'impôt payable aux termes de l'article 74.4 par la bourse d'assurance pour une année d'imposition est versé au ministre au plus tard le dernier jour du deuxième mois qui suit l'année. 1997, chap. 43, annexe A, par. 45 (3).

**Champ d'application : budget de 2000**

(12) Le sous-sous-alinéa (2) b) (i) (B) et le paragraphe (3), tels qu'ils sont réédités par la *Loi de 2000 sur le versement d'un dividende aux contribuables*, s'appliquent à l'égard des années d'imposition qui se terminent après le 1<sup>er</sup> mai 2000. 2000, chap. 10, par. 9 (3).

**Responsabilité en cas de transfert par des corporations insolvables**

**78.1** L'article 160.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) s'applique aux fins de la présente loi et, pour l'application de cet article :

- a) les mentions de «la présente partie» aux paragraphes 160.4 (1) et (2) se lisent comme s'il s'agissait de mentions de la partie II de la présente loi;
- b) la mention de «la présente section» au paragraphe 160.4 (3) se lit comme s'il s'agissait d'une mention de la partie V de la présente loi. 1996, chap. 29, par. 60 (1).

**Intérêts sur le déficit du compte d'impôt**

**79.** (1) Des intérêts au taux prescrit par les règlements, calculés et imputés quotidiennement, sont payables par la corporation sur le déficit de son compte d'impôt pour une année d'imposition pour chaque jour où ce compte est en déficit après la fin de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 37 (1).

**Déficit, compte d'impôt**

(2) Aux fins de la présente partie, le déficit éventuel du compte d'impôt d'une corporation pour une année d'imposition un jour donné est le montant de l'excédent :

- a) du total des montants suivants :
  - (i) l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition,
  - (ii) les intérêts payables par la corporation aux termes du paragraphe (1) à l'égard de l'année d'imposition pendant la période qui suit la fin de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition, mais qui précède le jour donné,
  - (iii) tous les montants à l'égard de l'année d'imposition dont chacun est remboursé ou payé par le ministre à la corporation ou affecté par lui à une autre obligation de la corporation, selon le cas, au plus tard le jour donné,

- (iv) all amounts each of which is an amount previously credited or applied by the Minister to the corporation's tax account or instalment account for the taxation year, and included in the amount determined under clause (b), that is subsequently debited or reversed by the Minister on or before the particular day,
- (v) the interest payable by the corporation under subsection (4) for the instalment period for the taxation year,
- (vi) all penalties in respect of the taxation year having effective dates on or before the particular day, and
- (vii) all other amounts in respect of the taxation year that became payable under this Act, or became collectible and enforceable as if they were tax payable under this Act, on or before the particular day,

exceeds,

(b) the total of,

- (i) all amounts paid or deemed to be paid by the corporation and applied or deemed to be applied by the Minister on or before the particular day on account of the corporation's liability under this Act for the taxation year and all other amounts not otherwise included under this clause that are credited or applied by the Minister on or before the particular day on account of the corporation's liability under this Act for the taxation year,
- (ii) the interest in respect of the taxation year allowed under subsection 82 (4) during the period after the end of the instalment period for the taxation year up to and including the particular day,
- (iii) the interest allowed to the corporation under subsection 83 (1) for the instalment period for the taxation year, and
- (iv) all amounts each of which is a refund for the taxation year to which the corporation is entitled under section 46 or 48, if the effective date of the refund is on or before the particular day. 1994, c. 14, s. 37 (1); 1996, c. 1, Sched. B, s. 12 (1).

#### Interpretation

(3) For the purposes of this Act,

- (a) an amount paid by a corporation under this Act shall be deemed to be paid on the day prescribed by the regulations;

- (iv) tous les montants dont chacun représente un montant que le ministre a déjà crédité ou affecté au compte d'impôt ou au compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition, et qui est compris dans le montant déterminé aux termes de l'alinéa b), mais que le ministre porte par la suite au débit de l'un ou l'autre compte ou annule au plus tard le jour donné,
- (v) les intérêts payables par la corporation aux termes du paragraphe (4) pour la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition,
- (vi) toutes les pénalités à l'égard de l'année d'imposition dont la date d'effet tombe au plus tard le jour donné,
- (vii) tous les autres montants à l'égard de l'année d'imposition qui deviennent payables aux termes de la présente loi, ou qui deviennent recouvrables et exécutoires comme s'ils constituaient un impôt payable aux termes de la présente loi, au plus tard le jour donné,

sur :

b) le total des montants suivants :

- (i) tous les montants payés ou réputés avoir été payés par la corporation et affectés ou réputés avoir été affectés par le ministre au plus tard le jour donné au titre des obligations de la corporation aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition et tous les autres montants qui ne sont pas compris par ailleurs aux termes du présent alinéa et que le ministre a crédités ou affectés au plus tard le jour donné au titre des obligations de la corporation aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition,
- (ii) les intérêts à l'égard de l'année d'imposition accordés aux termes du paragraphe 82 (4) pendant la période qui suit la fin de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition, jusqu'au jour donné inclusivement,
- (iii) les intérêts accordés à la corporation aux termes du paragraphe 83 (1) pour la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition,
- (iv) tous les montants dont chacun représente un remboursement pour l'année d'imposition auquel la corporation a droit aux termes de l'article 46 ou 48, si la date d'effet du remboursement tombe au plus tard le jour donné. 1994, chap. 14, par. 37 (1); 1996, chap. 1, annexe B, par. 12 (1).

#### Interprétation

(3) Aux fins de la présente loi :

- a) un montant payé par une corporation aux termes de la présente loi est réputé être payé le jour prescrit par les règlements;



- (b) the effective date of a refund to which a corporation is entitled under section 46 or 48 is the date the balance of tax payable, if any, for the taxation year is required to be paid by the corporation under clause 78 (2) (b);
- (c) the instalment period for a taxation year is the period from the first day of the taxation year to the day before the day the balance of the tax payable for the taxation year, if any, is required to be paid under clause 78 (2) (b); and
- (d) the instalment obligations of a corporation for a taxation year include the liability of the corporation to pay,
  - (i) instalments of tax payable for the taxation year as required under this Act,
  - (ii) interest under subsection (4) on the deficiency, if any, in the corporation's instalment account for the taxation year, and
  - (iii) any other amounts included in the calculation of a deficiency in the corporation's instalment account for the taxation year. 1994, c. 14, s. 37 (1); 1996, c. 29, s. 61 (1, 2).

#### Exception, instalment period

(3.1) Despite clause (3) (c), if, at the time a calculation of interest is done under this Act, the most recent assessment or reassessment for the taxation year was made before the day the balance of tax payable, if any, for the taxation year is required to be paid under clause 78 (2) (b), the instalment period for the taxation year shall be deemed to have ended on the day before the day the assessment or reassessment was made if the result would be a surplus in the corporation's tax account for the taxation year on the day the assessment or reassessment was made. 1998, c. 34, s. 54 (1).

#### Effective date of penalties

(3.2) The effective date of a penalty assessed under this Act shall be determined under the following rules:

1. If the penalty is under subsection 76 (1) in respect of a return, the effective date of the penalty is the date on or before which the corporation was required to deliver the return.
2. If the penalty is under subsection 76 (6) or (9) in respect of a taxation year, the effective date of the penalty is the date the balance of tax payable, if any, for that taxation year is required to be paid by the corporation under clause 78 (2) (b).
3. In any other case, the effective date of the penalty is the date the penalty is assessed by the Minister. 1996, c. 29, s. 61 (3).

#### Interest on deficiency in instalment account

(4) If a corporation is required to pay instalments under section 78 in respect of a taxation year, the corpo-

- b) la date d'effet d'un remboursement auquel une corporation a droit aux termes de l'article 46 ou 48 est la date à laquelle le solde éventuel de l'impôt payable pour l'année doit être payé par la corporation aux termes de l'alinéa 78 (2) b);
- c) la période d'acompte provisionnel pour une année d'imposition est la période qui commence le premier jour de l'année d'imposition et qui se termine le jour qui précède celui où le solde éventuel de l'impôt payable pour l'année doit être payé aux termes de l'alinéa 78 (2) b);
- d) les obligations d'une corporation en ce qui a trait aux acomptes provisionnels pour une année d'imposition comprennent l'obligation de payer :
  - (i) les acomptes provisionnels d'impôt payable pour l'année d'imposition exigés par la présente loi,
  - (ii) les intérêts prévus par le paragraphe (4) sur le déficit éventuel du compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition,
  - (iii) les autres montants compris dans le calcul d'un déficit du compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 37 (1); 1996, chap. 29, par. 61 (1) et (2).

#### Exception, période d'acompte provisionnel

(3.1) Malgré l'alinéa (3) c), si, au moment où des intérêts sont calculés aux termes de la présente loi, la dernière cotisation ou nouvelle cotisation pour l'année d'imposition a été établie avant le jour où le solde éventuel de l'impôt payable pour l'année doit être payé aux termes de l'alinéa 78 (2) b), la période d'acompte provisionnel pour l'année est réputée s'être terminée la veille du jour où la cotisation ou la nouvelle cotisation a été établie s'il en résulte un surplus dans le compte d'impôt de la corporation pour l'année d'imposition ce jour-là. 1998, chap. 34, par. 54 (1).

#### Date d'effet des pénalités

(3.2) La date d'effet d'une pénalité établie aux termes de la présente loi est déterminée conformément aux règles suivantes :

1. Si la pénalité est établie aux termes du paragraphe 76 (1) à l'égard d'une déclaration, sa date d'effet est la date à laquelle la corporation était, au plus tard, tenue de remettre la déclaration.
2. Si la pénalité est établie aux termes du paragraphe 76 (6) ou (9) à l'égard d'une année d'imposition, sa date d'effet est la date à laquelle le solde éventuel de l'impôt payable pour cette année doit être payé par la corporation aux termes de l'alinéa 78 (2) b).
3. Dans les autres cas, la date d'effet est la date à laquelle la pénalité est établie par le ministre. 1996, chap. 29, par. 61 (3).

#### Intérêts sur le déficit du compte d'acomptes provisionnels

(4) Si une corporation est tenue de payer des acomptes provisionnels aux termes de l'article 78 à l'égard d'une

ration is liable to pay interest at the rate prescribed by the regulations, calculated and charged daily on the deficiency in the corporation's instalment account for the taxation year, for each day there is a deficiency in the instalment account during the period from the last day of the first month in the instalment period to the end of the instalment period.

#### Deficiency, instalment account

(4.1) For the purposes of this Part, the deficiency, if any, in a corporation's instalment account for a taxation year on a particular day in the instalment period is the amount by which,

- (a) the total of,
  - (i) all instalments of tax that are payable on or before the particular day by the corporation in respect of the taxation year,
  - (ii) the interest payable by the corporation under subsection (4) in respect of the corporation's instalment account for the taxation year for the period before the particular day,
  - (iii) all amounts in respect of the taxation year which are refunded or paid by the Minister to the corporation, or applied by the Minister to another liability of the corporation, as the case may be, on or before the particular day,
  - (iv) all amounts each of which is an amount previously credited or applied by the Minister to the corporation's instalment account for the taxation year, and included in the amount determined under clause (b), that is subsequently debited or reversed by the Minister on or before the particular day, and
  - (v) all other amounts in respect of the taxation year that became payable under this Act, or became collectible and enforceable as if they were tax payable under this Act, on or before the particular day,

exceeds,

- (b) the total of,
  - (i) all amounts paid by the corporation and applied by the Minister on or before the particular day on account of the corporation's instalment obligations under this Act for the taxation year and all other amounts not otherwise included under this clause that are credited or applied by the Minister on or before the particular day on account of the corporation's instalment obligations for the taxation year, and
  - (ii) the interest allowed under subsection 83 (1) on or before the particular day in respect of the corporation's instalment account for the taxation year. 1994, c. 14, s. 37 (1).

année d'imposition, elle doit payer des intérêts au taux prescrit par les règlements, calculés et imputés quotidiennement, sur le déficit de son compte d'acomptes provisionnels pour l'année, pour chaque jour où ce compte est en déficit pendant la période allant du dernier jour du premier mois de la période d'acompte provisionnel à la fin de cette période.

#### Déficit, compte d'acomptes provisionnels

(4.1) Aux fins de la présente partie, le déficit éventuel du compte d'acomptes provisionnels d'une corporation pour une année d'imposition un jour donné de la période d'acompte provisionnel est le montant de l'excédent :

- a) du total des montants suivants :
  - (i) tous les acomptes provisionnels d'impôt qui sont payables au plus tard le jour donné par la corporation à l'égard de l'année d'imposition,
  - (ii) les intérêts payables par la corporation aux termes du paragraphe (4) à l'égard de son compte d'acomptes provisionnels pour l'année d'imposition, pour la période qui précède le jour donné,
  - (iii) tous les montants à l'égard de l'année d'imposition que le ministre rembourse ou paie à la corporation ou qu'il affecte à une autre obligation de la corporation, selon le cas, au plus tard le jour donné,
  - (iv) tous les montants dont chacun représente un montant que le ministre a déjà crédité ou affecté au compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition, et qui est compris dans le montant déterminé aux termes de l'alinéa b), mais que le ministre porte par la suite au débit de ce compte ou annule au plus tard le jour donné,
  - (v) tous les autres montants à l'égard de l'année d'imposition qui deviennent payables aux termes de la présente loi, ou qui deviennent recouvrables et exécutoires comme s'ils constituaient un impôt payable aux termes de la présente loi, au plus tard le jour donné,

sur :

- b) le total des montants suivants :
  - (i) tous les montants payés par la corporation et affectés par le ministre au plus tard le jour donné à l'égard des obligations de la corporation en ce qui a trait à ses acomptes provisionnels aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition et tous les autres montants qui ne sont pas compris par ailleurs aux termes du présent alinéa et que le ministre a crédités ou affectés au plus tard le jour donné à l'égard des obligations de la corporation en ce qui a trait à ses acomptes provisionnels pour l'année d'imposition,
  - (ii) les intérêts accordés aux termes du paragraphe 83 (1) au plus tard le jour donné à l'égard du compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 37 (1).



(5) REPEALED: 1994, c. 14, s. 37 (2).

(6) REPEALED: 1994, c. 14, s. 37 (2).

#### Effect of loss carried back

(7) For the purposes of calculating interest payable or allowed under this section or section 82 or 83 in respect of a particular taxation year, and for the purpose of determining the amount of a penalty, if any, to be assessed under subsection 76 (1) and the amount of tax payable under subsections 78 (4) and (6),

(a) the tax payable by the corporation under this Act for a taxation year shall be deemed to be the amount that would otherwise be determined if all amounts deducted by the corporation for that year under section 111 of the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purposes of this Act, in respect of a loss for a taxation year after the particular year (in this section referred to as the "loss year") were not deducted; and

(b) the amount, if any, by which the tax payable by the corporation under this Act for the particular taxation year is reduced as a result of a deduction referred to in clause (a) shall be deemed to be an amount paid by the corporation on account of its liability under this Act for the particular year on the day that is the latest of,

- (i) the first day of the taxation year after the loss year,
- (ii) the day on which the corporation's return for the loss year is delivered to the Minister, or
- (iii) the day on which the Minister receives a request in writing from the corporation to reassess the particular taxation year to take into account the deduction referred to in clause (a). 1994, c. 14, s. 37 (3); 1996, c. 29, s. 61 (4).

#### Interest on instalments

(8) For the purposes of calculating interest payable or allowed under subsection (4) or 83 (1), the amount of an instalment of tax payable by a corporation in respect of a taxation year shall be deemed to be,

- (a) in the case of a corporation to which subsection 78 (4) or (6) applies for the year, nil;
- (b) in the case of a corporation to which subsection 78 (5) applies for the year, the amount determined under clause (c) less one-twelfth of the corporation's capital gains refund for the year as determined under section 48; and
- (c) in any other case, the instalment of tax payable under clause 78 (2) (a) determined under the method that results in the lowest total amount of instalments for the year.

#### Interest off-set

(9) Despite subsections (1) and (4),

- (a) the total interest payable by a corporation on the deficiency in its instalment account and in its tax

(5) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 37 (2).

(6) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 37 (2).

#### Effet du report d'une perte

(7) Aux fins du calcul des intérêts payables ou accordés aux termes du présent article ou de l'article 82 ou 83 à l'égard d'une année d'imposition donnée, du montant d'une pénalité qui doit être établie, le cas échéant, aux termes du paragraphe 76 (1) et du montant de l'impôt payable aux termes des paragraphes 78 (4) et (6) :

a) l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente loi pour une année d'imposition est réputé le montant qui serait déterminé par ailleurs si tous les montants déduits par la corporation pour cette année aux termes de l'article 111 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, à l'égard d'une perte pour une année d'imposition postérieure à l'année donnée (appelée dans le présent article «année de perte») n'étaient pas déduits;

b) le montant éventuel dont l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition donnée est réduit à la suite de la déduction visée à l'alinéa a) est réputé un montant payé par la corporation au titre de ses obligations aux termes de la présente loi pour l'année donnée le dernier en date des jours suivants :

- (i) le premier jour de l'année d'imposition qui suit l'année de perte,
- (ii) le jour où la déclaration de la corporation pour l'année de perte est remise au ministre,
- (iii) le jour où le ministre reçoit une demande écrite de la corporation pour qu'il établisse une nouvelle cotisation pour l'année d'imposition donnée afin de tenir compte de la déduction visée à l'alinéa a). 1994, chap. 14, par. 37 (3); 1996, chap. 29, par. 61 (4).

#### Intérêts sur les acomptes provisionnels

(8) Aux fins du calcul des intérêts payables ou accordés aux termes du paragraphe (4) ou 83 (1), le montant d'un acompte provisionnel d'impôt payable par une corporation à l'égard d'une année d'imposition est réputé :

- a) nul, s'il s'agit d'une corporation à laquelle le paragraphe 78 (4) ou (6) s'applique cette année-là;
- b) le montant déterminé aux termes de l'alinéa c), déduction faite du douzième de son remboursement au titre des gains en capital pour l'année, déterminé aux termes de l'article 48, s'il s'agit d'une corporation à laquelle le paragraphe 78 (5) s'applique cette année-là;
- c) l'acompte provisionnel d'impôt payable aux termes de l'alinéa 78 (2) a), déterminé selon la méthode qui donne le total le moins élevé d'acomptes provisionnels pour l'année, dans tous les autres cas.

#### Compensation, intérêts

(9) Malgré les paragraphes (1) et (4) :

- a) le total des intérêts payables par une corporation sur le déficit de son compte d'acomptes provi-

account for a taxation year for the period from the first day of the instalment period for the taxation year to the day the most recent assessment or reassessment for the taxation year is made (in this subsection called the “assessment date”) shall be the amount, if any, by which,

- (i) the total of the interest charged and payable under subsection (4) for the instalment period for the taxation year and under subsection (1) for the period after the end of the instalment period but not after the assessment date,

exceeds,

- (ii) the total interest allowed under subsection 83 (1) to the corporation for the instalment period for the taxation year and under subsection 82 (4) for the period after the end of the instalment period for the taxation year but not after the assessment date; and
- (b) the total interest payable by a corporation on the deficiency in its tax account for a taxation year for each statement period after the assessment date referred to in clause (a) shall be the amount, if any, by which the total interest charged and payable under subsection (1) for the particular statement period exceeds the total interest allowed for the statement period under subsection 82 (4).

#### Definitions

(10) In this Part, in respect of a taxation year of a corporation,

“statement of account” means a statement that the Minister may issue to a corporation from time to time containing an accounting as of a particular date of the corporation’s liability under this Act for the particular taxation year; (“relevé de compte”)

“statement period” means the period of time commencing on the day after the day when a statement of account for the taxation year is issued, or an assessment or reassessment in respect of the taxation year is made, as the case may be, and ending on the day the next statement of account for the taxation year is issued. (“période applicable”) 1994, c. 14, s. 37 (3).

#### *Income Tax Act (Canada),*

##### s. 221.1 applicable

(11) Section 221.1 of the *Income Tax Act* (Canada) applies for the purposes of this Act in respect of amendments to this Act, amendments to the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) which apply for the purposes of this Act and to amendments and enactments that relate to this Act or the *Income Tax Act* (Canada). 1994, c. 14, s. 37 (4).

sionnels et de son compte d’impôt pour une année d’imposition pour la période allant du premier jour de la période d’acompte provisionnel pour l’année au jour où la dernière cotisation ou nouvelle cotisation est établie pour l’année (appelé dans le présent paragraphe «date d’établissement de la cotisation») est le montant éventuel de l’excédent :

- (i) du total des intérêts imputés et payables aux termes du paragraphe (4) pour la période d’acompte provisionnel pour l’année d’imposition et aux termes du paragraphe (1) pour la période qui suit la fin de la période d’acompte provisionnel, jusqu’à la date d’établissement de la cotisation,

sur :

- (ii) le total des intérêts accordés à la corporation aux termes du paragraphe 83 (1) pour la période d’acompte provisionnel pour l’année d’imposition et aux termes du paragraphe 82 (4) pour la période qui suit la fin de la période d’acompte provisionnel, jusqu’à la date d’établissement de la cotisation;
- b) le total des intérêts payables par une corporation sur le déficit de son compte d’impôt pour une année d’imposition pour chaque période applicable qui suit la date d’établissement de la cotisation visée à l’alinéa a) est le montant éventuel de l’excédent du total des intérêts imputés et payables aux termes du paragraphe (1) pour la période applicable donnée sur le total des intérêts accordés pour la période applicable aux termes du paragraphe 82 (4).

#### Définitions

(10) Les définitions qui suivent s’appliquent à la présente partie à l’égard de l’année d’imposition d’une corporation.

«période applicable» Période qui commence le lendemain du jour où est délivré un relevé de compte pour l’année d’imposition ou est établie une cotisation ou une nouvelle cotisation à l’égard de l’année d’imposition, selon le cas, et qui se termine le jour où est délivré le relevé de compte suivant pour l’année d’imposition. («statement period»)

«relevé de compte» Relevé que le ministre peut délivrer à une corporation et qui donne le montant que la corporation doit à une date donnée aux termes de la présente loi pour l’année d’imposition. («statement of account») 1994, chap. 14, par. 37 (3).

#### Application de l’art. 221.1 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada)

(11) L’article 221.1 de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) s’applique aux fins de la présente loi à l’égard des modifications apportées à la présente loi, des modifications apportées aux dispositions de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) et qui s’appliquent aux fins de la présente loi et des modifications et textes afférents à la présente loi ou à la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada). 1994, chap. 14, par. 37 (4).



## DIVISION C — ASSESSMENTS

## Assessment of returns

- 80.** (1) The Minister shall, with all due dispatch,
- (a) examine each return delivered under section 75;
  - (b) assess the tax for the taxation year and the interest and penalties payable, if any, on the basis of the corporation's return for the taxation year;
  - (b.1) determine the total of the amounts, if any, deemed under section 43.2, 43.3, 43.4, 43.5, 43.6, 43.7, 43.8, 43.9, 43.10, 43.11 or 43.12 to be paid on account of the corporation's tax payable under this Act for the taxation year; and
  - (c) determine the amount of refund, if any, to which the corporation may be entitled by virtue of section 46 or 48 for the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (1); 1996, c. 1, Sched. B, s. 13 (1, 2); 1996, c. 24, s. 30; 1997, c. 43, Sched. A, s. 46 (1); 1998, c. 5, s. 23; 1998, c. 34, s. 55 (1, 2).

## Determination of losses

(2) Where the Minister determines that the amount of a corporation's non-capital loss, net capital loss, restricted farm loss, farm loss or limited partnership loss for the taxation year is different from the amount reported by the corporation in its return of income for that taxation year, the Minister shall, if requested by the corporation, notify the corporation without undue delay of the amount determined to be such loss.

## Notice of determination

(3) Where at any time the Minister ascertains the tax consequences to a corporation under section 5 with respect to a transaction, the Minister may determine any amount that is relevant for the purposes of computing the amount of the tax consequences and send to the corporation with all due dispatch a notice of determination stating the amount so determined.

## No determination for prior years

(4) A determination of an amount shall not be made under subsection (3) at a time where the amount is relevant only for the purposes of computing the tax consequences to a corporation for a taxation year ending before the time.

## Provisions applicable

(5) Paragraphs 56 (1) (l) and 60 (o) of the *Income Tax Act* (Canada), as those paragraphs apply by virtue of sections 15 and 16, respectively, of this Act, and this Part, as they relate to an assessment or reassessment and to assessing tax and reassessing tax, apply with necessary modifications to a determination or redetermination and to determining and redetermining amounts under this Part, except that subsections (1) and (8) do not apply to determinations made under subsection (2) or (3) and, for greater certainty, an original determination of a corporation's non-capital loss, net capital loss, restricted farm

## SECTION C — COTISATIONS

## Imposition sur la base des déclarations

- 80.** (1) Avec toute la diligence possible, le ministre :
- a) examine chaque déclaration remise aux termes de l'article 75;
  - b) fixe l'impôt à payer pour l'année d'imposition ainsi que les intérêts et les pénalités payables, le cas échéant en se fondant sur la déclaration de la corporation portant sur l'année d'imposition;
  - b.1) détermine le total des montants éventuels réputés, aux termes de l'article 43.2, 43.3, 43.4, 43.5, 43.6, 43.7, 43.8, 43.9, 43.10, 43.11 ou 43.12, avoir été payés au titre de l'impôt payable par la corporation aux termes de la présente loi pour l'année d'imposition;
  - c) détermine le montant du remboursement éventuel auquel la corporation a droit en vertu de l'article 46 ou 48 pour l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (1); 1996, chap. 1, annexe B, par. 13 (1) et (2); 1996, chap. 24, art. 30; 1997, chap. 43, annexe A, par. 46 (1); 1998, chap. 5, art. 23; 1998, chap. 34, par. 55 (1) et (2).

## Détermination des pertes

(2) Si le ministre détermine que le montant d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte en capital nette, d'une perte agricole restreinte, d'une perte agricole ou d'une perte de société en commandite pour l'année d'imposition est différent du montant que la corporation a indiqué dans sa déclaration de revenu pour cette année d'imposition, le ministre, à la demande de la corporation, avise celle-ci sans retard injustifié du montant auquel il a évalué cette perte.

## Avis de détermination

(3) S'il élabore, à un moment quelconque, les attributs fiscaux d'une corporation aux termes de l'article 5 à l'égard d'une opération, le ministre peut déterminer le montant pertinent aux fins du calcul du montant correspondant à ses attributs fiscaux et envoyer à la corporation, avec toute la diligence possible, un avis de détermination qui indique le montant ainsi déterminé.

## Aucune détermination pour les années antérieures

(4) Aucun montant n'est déterminé en vertu du paragraphe (3) si la pertinence du montant se limite au calcul des attributs fiscaux de la corporation pour une année d'imposition se terminant avant ce moment.

## Dispositions applicables

(5) Les alinéas 56 (1) l) et 60 o) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tels qu'ils s'appliquent aux termes des articles 15 et 16, respectivement, de la présente loi, et la présente partie, dans la mesure où ils visent les cotisations ou les nouvelles cotisations et l'établissement de cotisations ou de nouvelles cotisations d'impôt, s'appliquent, avec les adaptations nécessaires, à une détermination ou à une nouvelle détermination de montants visés à la présente partie. Toutefois, les paragraphes (1) et (8) ne s'appliquent pas à la détermination prévue au paragraphe (2) ou (3) et il est entendu que le ministre ne peut

loss, farm loss or limited partnership loss for a taxation year may be made by the Minister only at the request of the corporation.

#### Determination binding

(6) For greater certainty, where the Minister makes a determination of the amount of a corporation's non-capital loss, net capital loss, restricted farm loss, farm loss or limited partnership loss for a taxation year, as the case may be, subject to the corporation's rights of objection and appeal in respect of the determination and subject to any redetermination by the Minister, the determination is binding on both the Minister and the corporation for the purposes of calculating the taxable income of the corporation in any other year.

#### Determination binding

(7) Subject to the corporation's rights of objection and appeal in respect of the determination and to any redetermination made by the Minister, a determination made by the Minister under subsection (3) with respect to a corporation is binding on both the Minister and the corporation for the purpose of calculating the tax consequences to the corporation for any taxation year.

#### Notice of assessment

(8) After examination of a return, the Minister shall send, by mail or by registered mail or deliver by personal service a notice of assessment to the corporation that delivered the return.

#### Continuation of liability for tax

(9) Liability for tax imposed by this Act is not affected by an incorrect or incomplete assessment or by the fact that no assessment has been made. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (2-9).

#### Normal re-assessment period

(10) For the purposes of this section, the normal re-assessment period for a corporation in respect of a taxation year is,

- (a) if at the end of the year the corporation is a mutual fund corporation or a corporation other than a Canadian-controlled private corporation, the period that ends five years after the day of mailing of a notice of an original assessment in respect of the corporation for the year or the day of mailing of a notification that no tax is payable by the corporation for the year; or
- (b) in any other case, the period that ends four years after the day of mailing of a notice of an original assessment in respect of the corporation for the year or the day of mailing of a notification that no tax is payable by the corporation for the year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (10); 1994, c. 14, s. 38 (1).

#### When assessment may issue

(11) The Minister may at any time assess tax, interest or penalties, or notify in writing any person who has

procéder à la détermination initiale du montant d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte en capital nette, d'une perte agricole restreinte, d'une perte agricole ni d'une perte comme commanditaire ou assimilé pour une année d'imposition que si la corporation en fait la demande.

#### La détermination lie le ministre et la corporation

(6) Il est entendu que si le ministre détermine le montant d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte en capital nette, d'une perte agricole restreinte, d'une perte agricole ou d'une perte de société en commandite, selon le cas, qu'une corporation a subie pour une année d'imposition, sous réserve des droits d'opposition et d'appel de la corporation relativement à la détermination et sous réserve de toute nouvelle détermination par le ministre, la détermination lie à la fois le ministre et la corporation aux fins du calcul du revenu imposable de celle-ci pour toute autre année.

#### La détermination lie les parties

(7) Sous réserve des droits d'opposition et d'appel dont dispose la corporation en ce qui concerne la détermination et toute nouvelle détermination du ministre, la détermination faite par le ministre aux termes du paragraphe (3) pour une corporation lie le ministre et la corporation aux fins du calcul des attributs fiscaux de la corporation pour une année d'imposition.

#### Avis de cotisation

(8) Après examen d'une déclaration, le ministre envoie, par courrier ou par courrier recommandé, ou fait signifier à personne un avis de cotisation à la corporation qui a remis la déclaration.

#### Cotisation inexacte ou incomplète

(9) Le fait qu'une cotisation est inexacte ou incomplète ou qu'aucune cotisation n'a été établie n'a pas d'incidence sur la responsabilité à l'égard de l'impôt établi par la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (2) à (9).

#### Délai normal d'établissement d'une nouvelle cotisation

(10) Aux fins du présent article, le délai normal d'établissement d'une nouvelle cotisation pour une corporation pour une année d'imposition est de :

- a) cinq ans après la date de mise à la poste soit d'un avis de première cotisation pour la corporation pour l'année, soit d'un avis portant qu'aucun impôt n'est payable par la corporation pour l'année si, à la fin de l'année, elle est une corporation de fonds mutuels ou une corporation autre qu'une corporation privée dont le contrôle est canadien;
- b) dans tous les autres cas, de quatre ans après la date de mise à la poste soit d'un avis de première cotisation pour la corporation pour l'année, soit d'un avis portant qu'aucun impôt n'est payable par la corporation pour l'année. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (10); 1994, chap. 14, par. 38 (1).

#### Nouvelle cotisation

(11) Le ministre peut, à tout moment, fixer des impôts, des intérêts ou des pénalités, ou aviser par écrit une



delivered a return for a taxation year that no tax is payable for the taxation year, and may reassess or make additional assessments or assess tax, interest or penalties, as the circumstances require,

- (a) at any time, if the corporation, or a person delivering a return for the taxation year or acting on its behalf,
  - (i) has made any misrepresentation that is attributable to neglect, carelessness or wilful default or has committed any fraud in filing a return or in supplying any information under this Act,
  - (ii) has failed to deliver a return for the taxation year as required under this Act,
  - (iii) has been negligent in supplying or in failing to supply any information required under this Act,
  - (iv) has filed with the Minister a waiver in the form approved by the Minister on or before the later of,
    - (A) the expiry of the normal re-assessment period for the corporation in respect of the taxation year, and
    - (B) the latest day such a waiver could be filed under this Act for any previous taxation year,
  - (v) has filed a waiver under the *Income Tax Act* (Canada) within the time and in the form required by subsection 152 (4) of that Act, or
  - (vi) has claimed a deduction under paragraph 20 (1) (s) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable for the purposes of this Act for the taxation year;
- (b) before the day that is three years after the expiration of the normal reassessment period for the corporation in respect of the taxation year where,
  - (i) the corporation has claimed a deduction for the taxation year under section 41 or section 111 of the *Income Tax Act* (Canada), as applicable for the purposes of this Act, in respect of a loss for a subsequent taxation year,
  - (ii) as a consequence of a transaction involving the corporation and a non-resident person with whom it was not dealing at arm's length, there is reason to assess or reassess the corporation's tax for any relevant taxation year,
  - (iii) as a consequence of an additional payment or reimbursement of any income or profits tax to

personne qui a remis une déclaration pour une année d'imposition portant qu'aucun impôt n'est payable pour l'année d'imposition et peut également établir une nouvelle cotisation ou des cotisations supplémentaires, ou fixer des impôts, des intérêts ou des pénalités, selon ce qu'exigent les circonstances :

- a) à tout moment, si la corporation ou la personne remettant la déclaration pour l'année d'imposition ou agissant pour son compte, selon le cas :
  - (i) a fait une présentation inexacte des faits due à la négligence, à l'inattention ou à une omission volontaire ou a commis une fraude en produisant une déclaration ou en fournissant des renseignements aux termes de la présente loi,
  - (ii) n'a pas remis la déclaration pour l'année d'imposition selon les exigences de la présente loi,
  - (iii) a fait preuve de négligence en fournissant ou en omettant de fournir les renseignements exigés par la présente loi,
  - (iv) a déposé auprès du ministre une renonciation rédigée selon la formule qu'approuve le ministre, au plus tard à la dernière des dates suivantes :
    - (A) à l'expiration du délai normal dont dispose la corporation pour obtenir une nouvelle cotisation pour l'année d'imposition,
    - (B) à la dernière date à laquelle la présente loi permet le dépôt d'une renonciation pour une année d'imposition antérieure,
  - (v) a déposé une renonciation aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) en la forme et dans le délai exigés par le paragraphe 152 (4) de cette loi,
  - (vi) a demandé une déduction en vertu de l'alinéa 20 (1) s) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi pour l'année d'imposition;
- b) avant le jour qui tombe trois ans après l'expiration du délai normal d'établissement d'une nouvelle cotisation pour la corporation, pour l'année d'imposition, si :
  - (i) la corporation a demandé une déduction pour l'année d'imposition aux termes de l'article 41 ou de l'article 111 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux fins de la présente loi, à l'égard d'une perte pour une année d'imposition subséquente,
  - (ii) à la suite d'une opération à laquelle la corporation et une personne non résidente avec laquelle elle avait un lien de dépendance sont parties, il y a lieu d'établir une cotisation ou une nouvelle cotisation de l'impôt de la corporation pour une ou plusieurs années d'imposition pertinentes,
  - (iii) à la suite d'un paiement supplémentaire d'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices au

or by the government of a country other than Canada, there is reason to assess or reassess the corporation's tax for any relevant taxation year,

gouvernement d'un pays autre que le Canada ou d'un remboursement d'un tel impôt par ce gouvernement, il y a lieu d'établir une cotisation ou une nouvelle cotisation de l'impôt de la corporation pour une ou plusieurs années d'imposition pertinentes,

- (iv) subsection 5.1 (2) or (5), 29.1 (6) or 31.1 (6) applies to the corporation, or to a partnership of which the corporation is a member, in respect of a disposition or acquisition of property in the taxation year,
- (v) subsection 34 (10.3) applies to the corporation for the taxation year, or
- (vi) section 5.2 or 5.3 applies to the corporation for the taxation year; and
- (c) in any other case, on or before the later of,
  - (i) the expiry of the normal reassessment period for the corporation in respect of the taxation year, and
  - (ii) the latest day on which a reassessment, additional assessment or assessment can be made under any predecessor of this clause for any previous taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (11); 1992, c. 3, s. 16; 1994, c. 14, s. 38 (2); 1996, c. 1, Sched. B, s. 13 (5); 1997, c. 19, s. 4 (3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 46 (2); 1998, c. 34, s. 55 (3); 1999, c. 9, s. 95 (1).

#### When assessment may issue

(12) Where the Minister is authorized to issue an assessment under subsection (11) by reason only that the corporation has filed a waiver under subclause (11) (a) (iv) or (v), the Minister may not issue an assessment later than one year after the date on which the corporation has,

- (a) filed a notice of revocation of the waiver in the form approved by the Minister, where the waiver was filed under subclause (11) (a) (iv); or
- (b) filed with the Minister a copy of the notice of revocation of the waiver filed under subsection 152 (4.1) of the *Income Tax Act* (Canada), where the waiver was filed with the Minister of National Revenue under subsection 152 (4) of that Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (12); 1997, c. 19, s. 4 (3).

#### Deemed assessment

(13) Where a corporation is exempt under subsection 75 (5) from the requirement to deliver a return under subsection 75 (1) for the taxation year, an original notice of assessment shall be deemed, for the purposes of subsection (11), to be sent to the corporation on the day that is six months after the end of the taxation year.

- (iv) le paragraphe 5.1 (2) ou (5), 29.1 (6) ou 31.1 (6) s'applique à la corporation, ou à une société en nom collectif ou en commandite dont la corporation est un associé, à l'égard de la disposition ou de l'acquisition de biens pendant l'année d'imposition,

- (v) le paragraphe 34 (10.3) s'applique à la corporation pour l'année d'imposition,
- (vi) l'article 5.2 ou 5.3 s'applique à la corporation pour l'année d'imposition;
- c) dans les autres cas, au plus tard à la dernière des dates suivantes :

- (i) à l'expiration du délai d'établissement normal d'une nouvelle cotisation pour la corporation pour l'année d'imposition,
- (ii) à la dernière date à laquelle une disposition que le présent alinéa remplace permet qu'une nouvelle cotisation, une cotisation supplémentaire ou une cotisation soit établie pour une année d'imposition antérieure. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (11); 1992, chap. 3, art. 16; 1994, chap. 14, par. 38 (2); 1996, chap. 1, annexe B, par. 13 (5); 1997, chap. 19, par. 4 (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 46 (2); 1998, chap. 34, par. 55 (3); 1999, chap. 9, par. 95 (1).

#### Délai de cotisation

(12) Si le seul motif qui autorise le ministre à établir une cotisation aux termes du paragraphe (11) est le dépôt par la corporation d'une renonciation aux termes du sous-alinéa (11) a) (iv) ou (v), le ministre ne peut délivrer une cotisation plus d'un an après la date à laquelle la corporation a :

- a) soit déposé un avis de révocation de la renonciation, rédigée selon la formule qu'approuve le ministre, si la renonciation a été déposée aux termes du sous-alinéa (11) a) (iv);
- b) soit déposé auprès du ministre une copie de l'avis de révocation de la renonciation déposée aux termes du paragraphe 152 (4.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), si la renonciation a été déposée auprès du ministre du Revenu national aux termes du paragraphe 152 (4) de cette loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (12); 1997, chap. 19, par. 4 (3).

#### Cotisation réputée

(13) Si une corporation est dispensée, aux termes du paragraphe 75 (5), de remettre une déclaration visée au paragraphe 75 (1) pour l'année d'imposition, un premier avis de cotisation est réputé, aux fins du paragraphe (11), envoyé à la corporation le dernier jour du sixième mois qui suit la fin de l'année d'imposition.



**Exception**

(14) Subsection (13) does not apply if the Minister sends an original notice of assessment to the corporation for the taxation year within fifty-four months after the end of the taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (13, 14).

**Limitation**

(15) A reassessment, an additional assessment or an assessment may be made under clause (11) (b) after the normal reassessment period for the corporation in respect of the taxation year only to the extent that it may reasonably be regarded as relating to,

- (a) the deductions referred to in subclause (11) (b) (i);
- (b) the transaction referred to in subclause (11) (b) (ii);
- (c) the additional payment or reimbursement referred to in subclause (11) (b) (iii);
- (d) dispositions and acquisitions of property referred to in subclause (11) (b) (iv);
- (e) designations referred to in subsection 34 (10.3); or
- (f) the deduction or claim referred to in section 5.2 or 5.3. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (15); 1998, c. 34, s. 55 (4); 1999, c. 9, s. 95 (2).

**Reassessment for loss carried back**

(16) If a corporation has delivered the return required by section 75 for a taxation year and, within three years after the day on or before which it was required to deliver the return for that year, has delivered to the Minister a written request that the Minister permit a deduction in the calculation of taxable income under subsection 111 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 34 of this Act, in respect of a loss sustained in a taxation year after that taxation year, the Minister shall reassess the tax payable by the corporation for that taxation year. 1994, c. 14, s. 38 (3).

**Minister not bound by returns**

(17) The Minister is not bound by a return or information delivered by or on behalf of a corporation and may, despite a return or information so delivered or if no return or information has been delivered, assess the tax payable under this Act.

**Assessment valid and binding**

(18) An assessment, subject to being varied or vacated on an objection or appeal and subject to a reassessment, shall be deemed to be valid and binding despite any error, defect or omission therein or in any proceeding under this Act relating thereto. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 80 (17, 18).

**Exception**

(14) Le paragraphe (13) ne s'applique pas si le ministre envoie un premier avis de cotisation à la corporation pour l'année d'imposition dans les cinquante-quatre mois qui suivent la fin de l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (13) et (14).

**Prescription**

(15) Une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire ne peut être établie aux termes de l'alinéa (11) b) après l'expiration du délai normal d'établissement d'une nouvelle cotisation pour la corporation pour l'année d'imposition que dans la mesure où elle peut raisonnablement être considérée comme se rapportant, selon le cas :

- a) aux déductions visées au sous-alinéa (11) b) (i);
- b) à l'opération visée au sous-alinéa (11) b) (ii);
- c) au paiement supplémentaire ou au remboursement visé au sous-alinéa (11) b) (iii);
- d) aux dispositions et acquisitions de biens visés au sous-alinéa (11) b) (iv);
- e) aux indications visées au paragraphe 34 (10.3);
- f) au montant déduit ou demandé visé à l'article 5.2 ou 5.3. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (15); 1998, chap. 34, par. 55 (4); 1999, chap. 9, par. 95 (2).

**Nouvelle cotisation pour report d'une perte sur une année antérieure**

(16) Si une corporation a remis la déclaration exigée par l'article 75 pour une année d'imposition et qu'elle a, dans un délai de trois ans à compter de la date à laquelle elle était, au plus tard, tenue de remettre la déclaration pour cette année, remis au ministre une demande écrite pour qu'il permette une déduction dans le calcul du revenu imposable aux termes du paragraphe 111 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), tel qu'il s'applique aux termes de l'article 34 de la présente loi, à l'égard d'une perte subie au cours d'une année d'imposition postérieure à cette année d'imposition, le ministre fixe de nouveau l'impôt payable par la corporation pour cette année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 38 (3).

**Ministre non lié par les déclarations**

(17) Le ministre n'est pas lié par les déclarations ou renseignements fournis par une corporation ou pour son compte et peut, malgré la déclaration ou les renseignements ainsi fournis ou l'absence de déclaration ou de renseignements, fixer l'impôt payable aux termes de la présente loi.

**Cotisation valide et exécutoire**

(18) Sous réserve des modifications qui y sont apportées ou d'une annulation prononcée à la suite d'une opposition ou d'un appel et sous réserve d'une nouvelle cotisation, la cotisation est réputée valide et lie les parties malgré toute erreur, tout vice de forme ou toute omission dans cette cotisation ou dans toute instance à ce sujet introduite aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 80 (17) et (18).

**Collection of debt under  
*Financial Administration Act***

(19) A debt due to the Crown by a corporation under section 8.1 of the *Financial Administration Act* in respect of a payment under this Act may be collected and enforced under this Act as if it were tax payable by the corporation for the taxation year to which the payment relates, but the Minister must first send written notice of the debt to the corporation by mail.

**Consequential assessment**

(20) Despite subsections (11) and (12), where the result of an assessment or decision on an appeal is to change a particular balance of a corporation for a particular taxation year, the Minister may and, if an officer of the corporation requests it in writing, shall, before the later of the expiration of the normal assessment period in respect of the other taxation year and the period of one year after the day on which all rights of objection and appeal have expired or have been determined in respect of the particular year, reassess the tax, interest, penalties and any other amounts payable under this Act by the corporation in respect of the other taxation year, but only for the purpose of giving effect to any provision of this Act requiring the inclusion or allowing the deduction of an amount in computing the balance of the corporation for the other year, to the extent that the inclusion or deduction can reasonably be considered to relate to the change in the particular balance of the corporation for the particular year.

**Same**

(21) For the purposes of subsection (20), a balance of a corporation for a taxation year includes the income, taxable income, taxable income earned in Canada, taxable paid-up capital, taxable paid-up capital employed in Canada or a loss of the corporation for the year, and an amount payable by or owing to the corporation under this Act for the year.

**Assessment consequential on election**

(22) Despite subsections (11), (12) and (15), where, under subsection 220 (3.2) of the *Income Tax Act* (Canada), the Minister of National Revenue has extended the time for making an election under that Act or has granted permission to amend or revoke an election made under that Act, the Minister shall make such assessment or reassessment of the tax, interest, penalties and any other amounts payable by the corporation in respect of any taxation year commencing before the day the application for the extension, amendment or revocation was made that is necessary to take into account the election, amended election or the revocation of the election, as the case may be.

**Same**

(23) Divisions B, D, E and F of Part V apply with necessary modifications in respect of assessments and reassessments made under subsection (22). 1994, c. 14, s. 38 (4).

**Recouvrement d'une dette aux termes de la *Loi sur l'administration financière***

(19) Une créance de la Couronne visée à l'article 8.1 de la *Loi sur l'administration financière* à l'égard d'un paiement que doit une corporation aux termes de la présente loi peut être recouvrée et exécutée aux termes de la présente loi comme s'il s'agissait d'un impôt payable par la corporation pour l'année d'imposition à laquelle se rapporte ce paiement. Toutefois, le ministre doit d'abord envoyer par la poste un avis écrit de la créance à la corporation.

**Cotisation rectificative**

(20) Malgré les paragraphes (11) et (12), si une cotisation ou une décision issue d'un appel a pour effet de modifier un solde donné d'une corporation pour une année d'imposition donnée, le ministre peut et, si un dirigeant de la corporation le demande par écrit, doit, avant la fin du délai normal d'établissement d'une cotisation à l'égard de l'autre année d'imposition ou dans un délai d'un an à compter du jour où tous les droits d'opposition et d'appel s'éteignent ou font l'objet d'une décision à l'égard de l'année donnée, selon celui de ces délais qui expire en dernier, fixer de nouveau l'impôt, les intérêts, les pénalités et tous autres montants payables aux termes de la présente loi par la corporation à l'égard de l'autre année d'imposition, mais seulement dans le but d'appliquer une disposition de la présente loi qui exige l'inclusion ou prévoit la déduction d'un montant dans le calcul du solde de la corporation pour l'autre année, dans la mesure où l'inclusion ou la déduction peut raisonnablement être considérée comme se rapportant à la modification du solde donné de la corporation pour l'année donnée.

**Idem**

(21) Aux fins du paragraphe (20), le solde d'une corporation pour une année d'imposition s'entend notamment du revenu, du revenu imposable, du revenu imposable gagné au Canada, du capital versé imposable, du capital versé imposable utilisé au Canada ou d'une perte de la corporation pour l'année, ainsi que d'un montant payable par la corporation ou qui lui revient aux termes de la présente loi pour l'année.

**Cotisation consécutive à un choix**

(22) Malgré les paragraphes (11), (12) et (15), si, en vertu du paragraphe 220 (3.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le ministre du Revenu national proroge le délai pour faire un choix en vertu de cette loi ou permet qu'un tel choix soit modifié ou annulé, le ministre fixe ou fixe de nouveau, à l'égard d'une année d'imposition qui commence avant le jour où la demande de prorogation, de modification ou d'annulation a été présentée, le montant de l'impôt, des intérêts, des pénalités et des autres montants payables par la corporation qui est nécessaire pour tenir compte du choix, du choix modifié ou du choix annulé, selon le cas.

**Idem**

(23) Les sections B, D, E et F de la partie V s'appliquent avec les adaptations nécessaires aux cotisations et nouvelles cotisations établies aux termes du paragraphe (22). 1994, chap. 14, par. 38 (4).



**Exception**

(24) Despite subsection (11), if requested by a corporation, the Minister shall make an assessment of tax, interest, penalties and any other amounts payable under this Act by the corporation in respect of a taxation year commencing after December 31, 1985 and ending before January 1, 1994 in order to allow a deduction to which the corporation is entitled under clause 62 (1) (e). 1994, c. 14, s. 38 (5).

**Exception, reassessment**

(25) Despite subsections (11), (12) and (15), the Minister may reassess and make additional assessments or assess tax, interest or penalties in respect of any item that affects a corporation's liability or potential liability under this Act and which can be reasonably regarded as relating to an assessment action carried out by a taxing authority in respect of the corporation, if the reassessment, additional assessment or assessment is made by the Minister on or before the day that is the later of,

- (a) the latest day on which a reassessment, additional assessment or assessment may be made under clause (11) (b) or (c); or
- (b) unless a waiver has been filed under subsection (26), the day that is 365 days after the date of notification of the assessment action carried out by the taxing authority.

**Waiver**

(26) A corporation may,

- (a) file a waiver with the Minister, in a form approved by the Minister, permitting the Minister to assess, reassess or make additional assessments under subsection (25) after the last date on which the Minister could otherwise assess, reassess or make additional assessments under that subsection; and
- (b) file with the Minister, in a form approved by the Minister, a revocation of a waiver previously filed under clause (a).

**Same**

(27) If a corporation has filed a revocation of a waiver under subsection (26), the Minister may not issue a notice of assessment or reassessment later than one year after the date on which the corporation filed the revocation of the waiver.

**Interpretation**

(28) For the purposes of subsection (25),

- (a) an assessment action carried out by a taxing authority means one or more of the following actions carried out by the Minister of National Revenue under the *Income Tax Act* (Canada) or by the appropriate statutory authority under a statute of a province or territory of Canada that imposes a tax similar to a tax imposed under this Act,

**Exception**

(24) Malgré le paragraphe (11), le ministre peut, si une corporation le lui demande, fixer le montant de l'impôt, des intérêts, des pénalités et des autres montants payables par la corporation aux termes de la présente loi à l'égard d'une année d'imposition qui commence après le 31 décembre 1985 et qui se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 1994 afin d'accorder une déduction à laquelle la corporation a droit en vertu de l'alinéa 62 (1) e). 1994, chap. 14, par. 38 (5).

**Exception : nouvelle cotisation**

(25) Malgré les paragraphes (11), (12) et (15), le ministre peut établir une nouvelle cotisation et une cotisation supplémentaire ou fixer des impôts, des intérêts ou des pénalités à l'égard de tout élément qui a une incidence sur les obligations ou obligations éventuelles d'une corporation aux termes de la présente loi et qui peut raisonnablement être considéré comme étant lié à une mesure fiscale que prend une administration fiscale à l'égard de la corporation, si la nouvelle cotisation, la cotisation supplémentaire ou la cotisation est établie par le ministre au plus tard à la dernière des dates suivantes :

- a) la dernière date à laquelle une nouvelle cotisation, une cotisation supplémentaire ou une cotisation peut être établie en vertu de l'alinéa (11) b) ou c);
- b) à moins qu'une renonciation n'ait été déposée en vertu du paragraphe (26), la date qui tombe 365 jours après la date de l'avis d'une mesure fiscale que prend l'administration fiscale.

**Renonciation**

(26) Une corporation peut :

- a) déposer auprès du ministre une renonciation rédigée selon la formule qu'il approuve et lui permettant d'établir une cotisation, une nouvelle cotisation ou des cotisations supplémentaires en vertu du paragraphe (25) après la dernière date à laquelle il aurait pu établir par ailleurs une cotisation, une nouvelle cotisation ou des cotisations supplémentaires en vertu de ce paragraphe;
- b) déposer auprès du ministre la révocation, rédigée selon la formule qu'il approuve, d'une renonciation qui a été déposée antérieurement en vertu de l'alinéa a).

**Idem**

(27) Si une corporation a déposé la révocation d'une renonciation en vertu du paragraphe (26), le ministre ne peut délivrer un avis de cotisation ou de nouvelle cotisation après la période d'un an qui suit la date de dépôt de la révocation.

**Interprétation**

(28) Pour l'application du paragraphe (25) :

- a) une mesure fiscale que prend une administration fiscale s'entend d'une ou de plusieurs des mesures suivantes que prend le ministre du Revenu national en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou l'autorité légalement compétente en vertu d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada et qui établit un impôt semblable à celui établi aux termes de la présente loi :

- (i) an assessment, reassessment or additional assessment of tax, interest or penalties,
  - (ii) a determination or redetermination of a loss,
  - (iii) the confirmation of an assessment, reassessment or additional assessment of tax, interest or penalties or of a determination or redetermination of a loss,
  - (iv) a determination of the corporation's entitlement to a refundable tax credit or other refund;
- (b) the date of notification of an assessment action carried out by a taxing authority is the day that is the later of,
- (i) the day that the Minister receives notification from the corporation of all items that affect the corporation's liability or potential liability under this Act which can reasonably be regarded as relating to the assessment action, or if the Minister does not receive notification from the corporation, the day that the Minister receives notification of the assessment action from the taxing authority, and
  - (ii) the ninetieth day after the day of mailing of a notice of the assessment action by the taxing authority to the corporation. 1996, c. 29, s. 62 (1).

#### Limit on consequential amendments

(29) In assessing or reassessing the amount of a corporation's tax, interest or penalties for a taxation year, or in determining the corporation's losses for a taxation year, neither section 5.2 nor section 5.3 applies in respect of any other taxation year unless the Minister issues a notice of assessment or reassessment for that other taxation year to give effect to the amount deemed to have been deducted or claimed under section 5.2 or 5.3, as the case may be. 1999, c. 9, s. 95 (3).

#### Payment of assessment

81. Every corporation shall pay, immediately on receipt of a notice of assessment or reassessment or of a statement of account in respect of a taxation year, any part of the tax, interest, penalties and any other amounts then unpaid in respect of the taxation year, whether or not an objection to or an appeal from an assessment in respect of the taxation year is outstanding. 1994, c. 14, s. 39 (1).

### DIVISION D — REFUNDS OF OVERPAYMENTS

#### Refunds

82. (1) If a return required to be delivered by a corporation under section 75 for a taxation year is delivered within four years from the end of the taxation year, the Minister,

- (i) une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire à l'égard d'impôts, d'intérêts ou de pénalités,
  - (ii) une détermination ou une nouvelle détermination du montant d'une perte,
  - (iii) la ratification d'une cotisation, d'une nouvelle cotisation ou d'une cotisation supplémentaire à l'égard d'impôts, d'intérêts ou de pénalités ou d'une détermination ou d'une nouvelle détermination du montant d'une perte,
  - (iv) une détermination du droit de la corporation à un crédit d'impôt remboursable ou à un autre remboursement;
- b) la date de l'avis d'une mesure fiscale que prend une administration fiscale est la dernière des dates suivantes :
- (i) la date à laquelle le ministre est avisé par la corporation de tous les éléments qui ont une incidence sur ses obligations ou obligations éventuelles aux termes de la présente loi et qui peuvent raisonnablement être considérés comme étant liés à la mesure fiscale ou, si le ministre ne reçoit pas un tel avis, la date à laquelle il est avisé de la mesure par l'administration fiscale,
  - (ii) le quatre-vingt-dixième jour qui suit le jour où l'administration fiscale avise la corporation par la poste de la mesure fiscale. 1996, chap. 29, par. 62 (1).

#### Restriction : modifications corrélatives

(29) Lors de l'établissement d'une cotisation ou d'une nouvelle cotisation à l'égard des impôts, des intérêts ou des pénalités payables par une corporation pour une année d'imposition, ou lors du calcul des pertes de la corporation pour une année d'imposition, ni l'article 5.2 ni l'article 5.3 ne s'applique à l'égard d'une autre année d'imposition, à moins que le ministre ne délivre un avis de cotisation ou de nouvelle cotisation pour cette autre année pour donner effet au montant réputé avoir été déduit ou demandé en vertu de l'article 5.2 ou 5.3, selon le cas. 1999, chap. 9, par. 95 (3).

#### Paiement de la cotisation

81. La corporation paie, dès réception d'un avis de cotisation ou de nouvelle cotisation ou d'un relevé de compte à l'égard d'une année d'imposition, toute fraction de l'impôt, des intérêts, des pénalités ou des autres montants alors impayés à l'égard de cette année d'imposition, qu'une opposition ou un appel relatif à la cotisation soit ou non en instance. 1994, chap. 14, par. 39 (1).

### SECTION D — REMBOURSEMENT DES PAIEMENTS EN TROP

#### Remboursement

82. (1) Si la déclaration qu'une corporation est tenue de remettre aux termes de l'article 75 pour une année d'imposition est remise dans les quatre ans qui suivent la fin de l'année d'imposition, le ministre :



- (a) may, upon mailing the notice of assessment for the taxation year, without application from the corporation, refund or pay the overpayment, if any, in respect of the taxation year, in the amount determined by the Minister to be the overpayment as of the day the Minister makes the determination; and
- (b) subject to subsection (3), shall refund or pay the overpayment, if any, in respect of the taxation year in the amount determined by the Minister to be the overpayment as of the day the Minister makes the determination, after mailing the notice of assessment, if the corporation has applied for the refund or payment in writing within the period determined under clause 80 (11) (b) or (c), as the case may be, for that taxation year. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 82 (1); 1994, c. 14, s. 40 (1).

**Idem**

(2) Where a corporation has paid instalments of tax in accordance with clause 78 (2) (a) in respect of a taxation year, the Minister may make a refund of such instalments prior to making his assessment under section 80 if application therefor has been made in writing by the corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 82 (2).

**Application to other liabilities**

(3) Instead of making a refund or payment under this section, if the corporation is liable or is about to become liable to make a payment under this Act or under any other Act administered by the Minister which imposes tax or is prescribed by the regulations, the Minister may apply the amount of the overpayment to the liability and, in such case, the Minister shall notify the corporation that such action was taken. 1994, c. 14, s. 40 (2).

**Interest allowed**

(4) Interest at the rate prescribed by the regulations shall be calculated and allowed daily to a corporation on the surplus in the corporation's tax account for a taxation year, for each day there is a surplus in the tax account after the end of the instalment period for the taxation year.

**Interest, after objection or appeal**

(5) Where, by a decision made under section 84 or 92 or by a court, it is finally determined that the tax payable under this Act by a corporation for a taxation year is less than the amount assessed under section 80 to which the objection was made or from which the appeal was taken, and as a result of the decision there is a surplus in the corporation's tax account for a taxation year or in the corporation's instalment account for a taxation year, the interest rate prescribed by the regulations for the purposes of this subsection, and not the rate prescribed for the purposes of subsection (4) or 83 (1), as the case may be, shall be used to determine the amount of interest for the purposes of those subsections, for each day that the surplus in the account is attributable to the decision.

- a) peut, à la date de mise à la poste de l'avis de cotisation pour l'année d'imposition et sans que la corporation en fasse la demande, rembourser ou payer le paiement en trop, le cas échéant, à l'égard de l'année d'imposition, selon le montant déterminé par lui comme ayant été payé en trop le jour où il fait cette détermination;
- b) sous réserve du paragraphe (3), doit rembourser ou payer le paiement en trop, le cas échéant, à l'égard de l'année d'imposition, selon le montant déterminé par lui comme ayant été payé en trop le jour où il fait cette détermination, après la mise à la poste de l'avis de cotisation, si la corporation a fait une demande de remboursement ou de paiement par écrit dans le délai imparti aux termes de l'alinéa 80 (11) b) ou c), selon le cas, pour l'année d'imposition. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 82 (1); 1994, chap. 14, par. 40 (1).

**Idem**

(2) Si une corporation a payé des acomptes provisionnels d'impôt conformément à l'alinéa 78 (2) a) pour une année d'imposition, le ministre peut rembourser ces acomptes provisionnels avant d'établir sa cotisation aux termes de l'article 80 si la corporation en a fait la demande par écrit. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 82 (2).

**Affectation à d'autres obligations**

(3) Au lieu de procéder à un remboursement ou à un paiement aux termes du présent article, si la corporation est redevable ou est sur le point d'être redevable d'un paiement aux termes de la présente loi ou d'une autre loi dont l'application relève du ministre et qui fixe des taxes ou impôts ou est prescrite par les règlements, le ministre peut affecter le montant du paiement en trop à l'obligation, auquel cas il avise la corporation qu'une telle mesure a été prise. 1994, chap. 14, par. 40 (2).

**Intérêts accordés**

(4) Des intérêts au taux prescrit par les règlements sur le surplus du compte d'impôt de la corporation pour l'année d'imposition sont calculés et accordés quotidiennement à la corporation pour chaque jour où il existe un surplus dans le compte d'impôt après la fin de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition.

**Intérêts à la suite d'une opposition ou d'un appel**

(5) Si, par une décision prise aux termes de l'article 84 ou 92 ou par une décision d'un tribunal, il est définitivement déterminé que l'impôt payable aux termes de la présente loi par une corporation pour une année d'imposition est inférieur au montant de la cotisation établie aux termes de l'article 80, à laquelle opposition a été faite ou dont appel a été interjeté, et qu'il ressort de la décision qu'il existe un surplus dans le compte d'impôt ou le compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour une année d'imposition, le taux d'intérêt prescrit par les règlements aux fins du présent paragraphe, et non le taux prescrit aux fins du paragraphe (4) ou 83 (1), selon le cas, sert à déterminer le montant des intérêts aux fins de ces paragraphes, pour chaque jour où le surplus dans le compte est imputable à la décision.

**No interest until return delivered**

(6) Despite subsection (4), if a return for a taxation year is delivered after the day on which it is required to be delivered, no interest shall be allowed for the period from the day the return was required to be delivered to the day after the day the return is delivered to the Minister.

**Surplus in tax account defined**

(7) For the purposes of this Part, the surplus, if any, in a corporation's tax account for a taxation year on a particular day is the amount by which,

- (a) the total of,
  - (i) the amounts determined as of the particular day under subclauses 79 (2) (b) (i), (iii) and (iv) in respect of the taxation year, and
  - (ii) the interest allowed under subsection (4) in respect of the taxation year during the period after the end of the instalment period for the taxation year but before the particular day,

exceeds,

- (b) the amount determined as of the particular day under clause 79 (2) (a) in respect of the taxation year. 1994, c. 14, s. 40 (3).

**Overpayment defined**

(8) For the purposes of subsection (1), an overpayment in respect of a taxation year of a corporation as of a particular day is an amount equal to the surplus as of that day in the corporation's tax account for the taxation year as determined under this section, except that,

- (a) when determining the amount included under clause (7) (b), the amount determined under subclause 79 (2) (a) (iii) shall not include either,
  - (i) the overpayment being determined, or
  - (ii) any refunds made under section 46 or 48 in respect of the taxation year; and
- (b) subclause (7) (a) (i) shall be read without reference to subclause 79 (2) (b) (iv).

**Interest off-set**

- (9) Despite subsections (4) and 83 (1),
  - (a) the total interest allowed to a corporation on the surplus in its instalment account and in its tax account for a taxation year for the period from the first day of the instalment period for the taxation year to the day the most recent assessment or reassessment for the taxation year is made (in this subsection called the "assessment date") shall be the amount, if any, by which,
    - (i) the amount determined under subclause 79 (9) (a) (ii) in respect of the corporation for the taxation year,

**Aucun intérêt avant la remise de la déclaration**

(6) Malgré le paragraphe (4), si une déclaration pour une année d'imposition est remise après la date à laquelle elle doit l'être, des intérêts ne sont pas accordés pour la période qui commence le jour où la déclaration devait être remise et qui se termine le lendemain du jour où la déclaration est remise au ministre.

**Définition d'un surplus du compte d'impôt**

(7) Aux fins de la présente partie, le surplus éventuel du compte d'impôt d'une corporation pour une année d'imposition un jour donné est le montant de l'excédent :

- a) du total :
  - (i) d'une part, des montants déterminés au jour donné aux termes des sous-alinéas 79 (2) b) (i), (iii) et (iv) à l'égard de l'année d'imposition,
  - (ii) d'autre part, des intérêts accordés aux termes du paragraphe (4) à l'égard de l'année d'imposition pour la période qui suit la fin de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition, jusqu'au jour donné,

sur :

- b) le montant déterminé au jour donné aux termes de l'alinéa 72 (2) a) à l'égard de l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 40 (3).

**Définition d'un paiement en trop**

(8) Aux fins du paragraphe (1), un paiement en trop à l'égard d'une année d'imposition d'une corporation un jour donné représente un montant égal au surplus, ce jour-là, du compte d'impôt de la corporation pour l'année d'imposition, déterminé aux termes du présent article, sauf que :

- a) pour déterminer le montant visé à l'alinéa (7) b), le montant déterminé aux termes du sous-alinéa 79 (2) a) (iii) ne comprend :
  - (i) ni le paiement en trop à déterminer,
  - (ii) ni un remboursement effectué à l'égard de l'année d'imposition aux termes de l'article 46 ou 48;
- b) le sous-alinéa (7) a) (i) se lit sans égard au sous-alinéa 79 (2) b) (iv).

**Compensation, intérêts**

- (9) Malgré les paragraphes (4) et 83 (1) :
  - a) le total des intérêts accordés à une corporation sur le surplus de son compte d'acomptes provisionnels et de son compte d'impôt pour une année d'imposition pour la période allant du premier jour de la période d'acompte provisionnel pour l'année d'imposition au jour où la dernière cotisation ou nouvelle cotisation est établie pour l'année d'imposition (appelé dans le présent paragraphe «date d'établissement de la cotisation») est le montant éventuel de l'excédent :
    - (i) du montant déterminé aux termes du sous-alinéa 79 (9) a) (ii) à l'égard de la corporation pour l'année d'imposition,



exceeds,

- (ii) the amount determined under subclause 79 (9) (a) (i) in respect of the corporation for the taxation year; and
- (b) the total interest allowed to a corporation on the surplus in its tax account for a taxation year for each statement period after the assessment date referred to in clause (a) shall be the amount, if any, by which the total interest allowed under subsection (4) for the particular statement period exceeds the total interest charged and payable for the statement period under subsection 79 (1). 1994, c. 14, s. 40 (5).

#### Amended election

(10) Despite subsection 1 (5.2) and subsections (4) and 83 (1), if the Minister has made an assessment or reassessment under subsection 80 (22) with respect to a particular taxation year, no interest shall be allowed under subsection (4) or 83 (1), to the extent that the interest is attributable to the assessment or reassessment made under subsection 80 (22), for the period before the day the application referred to in subsection 80 (22) was made to the Minister of National Revenue under subsection 220 (3.2) of the *Income Tax Act* (Canada). 1994, c. 14, s. 40 (6).

#### Recovery of excess refund

(11) If an amount in respect of a taxation year has been refunded or paid to a corporation under this Act or applied by the Minister to another liability of the corporation and the Minister subsequently determines that the amount refunded, paid or applied exceeded the amount to which the corporation was entitled under this Act,

- (a) the amount of the excess shall be a liability of the corporation under this Act from the date the amount was refunded, paid or applied and the Minister may assess the corporation in respect thereof; and
- (b) the provisions of Part V apply with necessary modifications to such assessment as though the assessment were made under subsection 80 (11). 1994, c. 14, s. 40 (7).

#### Interest on surplus in instalment account

83. (1) Interest at the rate prescribed by the regulations shall be computed and allowed daily to a corporation on the surplus in the corporation's instalment account for a taxation year, for each day there is a surplus in the instalment account during the period from the last day of the first month in the instalment period to the end of the instalment period.

#### Surplus, instalment account

(2) For the purposes of this Part, the surplus, if any, in a corporation's instalment account for a taxation year on a particular day is the amount by which,

sur :

- (ii) le montant déterminé aux termes du sous-alinéa 79 (9) a) (i) à l'égard de la corporation pour l'année d'imposition;
- b) le total des intérêts accordés à une corporation sur le surplus de son compte d'impôt pour une année d'imposition pour chaque période applicable qui suit la date d'établissement de la cotisation visée à l'alinéa a) est le montant éventuel de l'excédent du total des intérêts accordés aux termes du paragraphe (4) pour la période applicable donnée sur le total des intérêts imputés et payables pour la période applicable aux termes du paragraphe 79 (1). 1994, chap. 14, par. 40 (5).

#### Choix modifié

(10) Malgré le paragraphe 1 (5.2) et les paragraphes (4) et 83 (1), si le ministre a établi une cotisation ou une nouvelle cotisation aux termes du paragraphe 80 (22) à l'égard d'une année d'imposition donnée, des intérêts ne sont pas accordés aux termes du paragraphe (4) ou 83 (1) dans la mesure où ils sont imputables à la cotisation ou à la nouvelle cotisation établie aux termes du paragraphe 80 (22) pour la période qui précède le jour où la demande visée au paragraphe 80 (22) a été présentée au ministre du Revenu national aux termes du paragraphe 220 (3.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 1994, chap. 14, par. 40 (6).

#### Récupération du remboursement en trop

(11) Si un montant à l'égard d'une année d'imposition a été remboursé ou payé à une corporation aux termes de la présente loi ou affecté par le ministre à une autre obligation de la corporation et que le ministre détermine par la suite que le montant remboursé, payé ou affecté est supérieur à celui que la corporation est en droit de recevoir aux termes de la présente loi :

- a) l'excédent devient une obligation de la corporation aux termes de la présente loi à compter de la date à laquelle le montant a été remboursé, payé ou affecté, et le ministre peut établir une cotisation à l'intention de la corporation à cet égard;
- b) les dispositions de la partie V s'appliquent à une telle cotisation avec les adaptations nécessaires comme si la cotisation avait été établie aux termes du paragraphe 80 (11). 1994, chap. 14, par. 40 (7).

#### Intérêts sur le surplus du compte d'acomptes provisionnels

83. (1) Des intérêts au taux prescrit par les règlements sur le surplus du compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition sont calculés et accordés quotidiennement à la corporation pour chaque jour où il existe un surplus dans le compte d'acomptes provisionnels pendant la période allant du dernier jour du premier mois de la période d'acompte provisionnel à la fin de cette période.

#### Surplus d'un compte d'acomptes provisionnels

(2) Aux fins de la présente partie, le surplus éventuel du compte d'acomptes provisionnels d'une corporation pour une année d'imposition un jour donné est le montant de l'excédent :

- (a) the total of,
  - (i) the amount determined as of the particular day under subclause 79 (4.1) (b) (i) in respect of the taxation year, and
  - (ii) the interest allowed under subsection (1) in respect of the corporation's instalment account for the taxation year for the period before the particular day,

exceeds,

- (b) the amount determined as of the particular day under clause 79 (4.1) (a) in respect of the taxation year. 1994, c. 14, s. 41 (1).
- (3) REPEALED: 1994, c. 14, s. 41 (1).
- (4) REPEALED: 1994, c. 14, s. 41 (2).

#### DIVISION E — OBJECTIONS TO ASSESSMENT

##### Notice of objection

84. (1) Subject to subsection 92 (3), a corporation that objects to an assessment may, within 180 days from the day of mailing of the notice of assessment, serve on the Minister a notice of objection in the form approved by the Minister.

##### Facts and reasons to be given

- (1.1) The notice of objection shall,
  - (a) clearly describe each issue raised by way of objection; and
  - (b) fully set out the facts and reasons relied on by the corporation in respect of each issue.

##### Same

(1.2) If a notice of objection does not fully set out the facts and reasons relied on by the corporation in respect of an issue, the Minister may in writing request the corporation to provide the information, and the corporation shall be deemed to have complied with clause (1.1) (b) in respect of the issue if the corporation provides the information to the Minister in writing within 60 days after the day the request is made by the Minister.

##### Limitation

(1.3) A corporation shall not raise, by way of objection under this section to a reassessment or variation of assessment under subsection (5), any issue that the corporation is not entitled to raise by way of appeal under section 85 in respect of the reassessment or variation of assessment. 1997, c. 43, Sched. A, s. 47 (1).

##### Assessment includes determination

(2) For the purposes of this section and sections 85 to 92, an assessment includes a determination made by the Minister under subsection 80 (3) and a notice of assessment includes a notice of determination, a reassessment includes a redetermination by the Minister and an additional assessment includes an additional determination. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 84 (2).

##### a) du total :

- (i) d'une part, du montant déterminé au jour donné aux termes du sous-alinéa 79 (4.1) b) (i) à l'égard de l'année d'imposition,
- (ii) d'autre part, des intérêts accordés aux termes du paragraphe (1) à l'égard du compte d'acomptes provisionnels de la corporation pour l'année d'imposition pour la période qui précède le jour donné,

sur :

- b) le montant déterminé au jour donné aux termes de l'alinéa 79 (4.1) a) à l'égard de l'année d'imposition. 1994, chap. 14, par. 41 (1).
- (3) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 41 (1).
- (4) ABROGÉ : 1994, chap. 14, par. 41 (2).

#### SECTION E — OPPOSITION À LA COTISATION

##### Avis d'opposition

84. (1) Sous réserve du paragraphe 92 (3), la corporation qui s'oppose à une cotisation peut, dans les 180 jours de la date de la mise à la poste de l'avis de cotisation, signifier au ministre un avis d'opposition rédigé selon la formule qu'il approuve.

##### Faits et motifs

- (1.1) L'avis d'opposition fait ce qui suit :
  - a) il énonce clairement chaque question à laquelle s'oppose la corporation;
  - b) il énonce tous les faits et motifs qu'invoque la corporation à l'égard de chaque question.

##### Idem

(1.2) Si l'avis d'opposition n'énonce pas tous les faits et motifs qu'invoque la corporation à l'égard d'une question, le ministre peut demander par écrit à celle-ci de fournir les renseignements. La corporation est réputée s'être conformée à l'alinéa (1.1) b) à l'égard de la question si elle fournit les renseignements au ministre par écrit dans les 60 jours qui suivent la date à laquelle le ministre les lui a demandés.

##### Restriction

(1.3) Une corporation ne peut soulever, lorsqu'elle s'oppose en vertu du présent article à une nouvelle cotisation établie ou à une cotisation modifiée aux termes du paragraphe (5), une question qu'elle n'a pas le droit de soulever dans l'appel de la nouvelle cotisation établie ou de la cotisation modifiée qu'elle peut interjeter en vertu de l'article 85. 1997, chap. 43, annexe A, par. 47 (1).

##### Détermination incluse dans la cotisation

(2) Aux fins du présent article et des articles 85 à 92, la cotisation s'entend en outre de la détermination établie par le ministre aux termes du paragraphe 80(3), l'avis de cotisation s'entend notamment de l'avis de détermination, la nouvelle cotisation de la nouvelle détermination du ministre et la cotisation supplémentaire de la détermination supplémentaire. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 84 (2).



**Service**

(3) A notice of objection under this section shall be served by being sent by registered mail addressed to the Minister or by such other method of service as the Minister prescribes. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 84 (3); 1997, c. 43, Sched. A, s. 47 (2).

**Computation of time**

(4) For the purpose of calculating the number of days mentioned in subsection (1), (1.2) or 85 (1), the day on which a notice of assessment is mailed under subsection (1), a request is made under subsection (1.2) or a notification is given under subsection (5) is the date stated in the notice of assessment, request or notification. 1997, c. 43, Sched. A, s. 47 (3).

**Reconsideration**

(5) Upon receipt of the notice of objection, the Minister shall with all due dispatch reconsider the assessment and vacate, confirm or vary the assessment or reassess and shall thereupon notify the corporation of his or her action in writing. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 84 (5); 1997, c. 43, Sched. A, s. 47 (4).

**Idem**

(6) A reassessment made by the Minister pursuant to subsection (5) is not invalid by reason only of not having been made within the time period described in clause 80 (11) (b) or (c).

**Reassessment, additional assessment or determination does not invalidate objection or appeal**

(7) Where a corporation has served a notice of objection to an assessment in accordance with this section or has instituted an appeal in accordance with section 85 and thereafter the Minister issues to the corporation,

- (a) a reassessment or additional assessment of tax, interest or penalties under section 80; or
- (b) a determination of the amount of a refund or loss under subsection 80 (1) or (2),

for the taxation year in respect of which the notice of objection was served or the appeal instituted, and sends to the corporation a notice of such reassessment, additional assessment or determination,

- (c) the reassessment, additional assessment or determination does not invalidate the notice of objection or appeal, as the case may be; and
- (d) the corporation may, if section 92 does not apply, file an additional objection in respect of any new matters raised in the reassessments, additional assessment or determination, as the case may be. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 84 (6, 7).

**Regulations**

(8) The Minister may make regulations prescribing methods of service for the purpose of subsection (3). 1997, c. 43, Sched. A, s. 47 (5).

**Signification**

(3) L'avis d'opposition prévu au présent article est signifié au ministre par courrier recommandé ou par tout autre mode de signification que prescrit le ministre. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 84 (3); 1997, chap. 43, annexe A, par. 47 (2).

**Calcul du nombre de jours**

(4) Aux fins du calcul du nombre de jours mentionné au paragraphe (1), (1.2) ou 85 (1), le jour où l'avis de cotisation est mis à la poste aux termes du paragraphe (1), la demande faite aux termes du paragraphe (1.2) ou l'avis donné aux termes du paragraphe (5) est la date qui est indiquée dans l'avis de cotisation, la demande ou l'avis. 1997, chap. 43, annexe A, par. 47 (3).

**Nouvel examen**

(5) Dès qu'il reçoit l'avis d'opposition, le ministre examine de nouveau, avec toute la diligence possible, la cotisation et annule, ratifie ou modifie cette dernière ou établit une nouvelle cotisation et en avise aussitôt la corporation par écrit. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 84 (5); 1997, chap. 43, annexe A, par. 47 (4).

**Idem**

(6) La nouvelle cotisation établie par le ministre conformément au paragraphe (5) n'est pas invalide pour le seul motif qu'elle n'a pas été établie dans le délai imparti par l'alinéa 80 (11) b) ou c).

**Incidence de la nouvelle cotisation ou de la cotisation supplémentaire sur l'opposition ou l'appel**

(7) Si une corporation a signifié un avis d'opposition à une cotisation conformément au présent article ou a interjeté appel conformément à l'article 85 et que le ministre établit par la suite, relativement à la corporation :

- a) soit une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire à l'égard d'impôts, d'intérêts ou de pénalités aux termes de l'article 80;
- b) soit une détermination du montant d'un remboursement ou d'une perte aux termes du paragraphe 80 (1) ou (2),

pour l'année d'imposition à l'égard de laquelle l'avis d'opposition a été signifié ou l'appel interjeté, et envoie à la corporation un avis de la nouvelle cotisation, de la cotisation supplémentaire ou de la détermination :

- c) la nouvelle cotisation, la cotisation supplémentaire ou la détermination n'a pas pour effet d'invalider l'avis d'opposition ni l'appel;
- d) la corporation peut, si l'article 92 ne s'applique pas, déposer une opposition supplémentaire relativement à de nouvelles questions soulevées par la nouvelle cotisation, la cotisation supplémentaire ou la détermination. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 84 (6) et (7).

**Règlements**

(8) Le ministre peut, par règlement, prescrire des modes de signification aux fins du paragraphe (3). 1997, chap. 43, annexe A, par. 47 (5).

## DIVISION F — APPEALS

## Appeal

85. (1) Where a corporation has served notice of objection to an assessment under section 84, the corporation may appeal to the Ontario Court (General Division) to have the assessment vacated or varied after the Minister has confirmed or reassessed, but no appeal under this section may be instituted after the expiration of ninety days from the day notice has been mailed to the corporation under section 84 that the Minister has confirmed the assessment or reassessed. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 85 (1).

## Appeal, how instituted

(2) An appeal to the Ontario Court (General Division) shall be instituted by,

- (a) filing a notice of appeal with the court in the form approved by the Minister;
- (b) paying a fee to the court in the same amount and manner as the fee payable under regulations made under the *Administration of Justice Act* on the issue of a statement of claim; and
- (c) serving on the Minister a copy of the notice of appeal as filed.

## Limitation

(2.1) A corporation is entitled to raise by way of appeal only those issues raised by it in a notice of objection to the assessment being appealed and in respect of which it complied or was deemed to have complied with subsection 84 (1.1).

## Exception

(2.2) Despite subsection (2.1), a corporation may raise by way of appeal an issue forming the basis of a reassessment or variation of assessment under subsection 84 (5) if the issue was not part of the assessment with respect to which the corporation served the notice of objection.

## Application, subss. (2.1) and (2.2)

(2.3) Subsections (2.1) and (2.2) apply only in respect of appeals in respect of which the period of 90 days referred to in subsection (1) begins after December 31, 1997.

## Waived right of objection or appeal

(2.4) Despite subsection (1), no corporation shall institute an appeal under this section to have an assessment vacated or varied in respect of an issue for which the right of objection or appeal has been waived in writing by or on behalf of the corporation. 1997, c. 43, Sched. A, s. 48.

## Notice of appeal

(3) A notice of appeal shall be served upon the Minister by being sent by registered mail addressed to the Minister.

## Statement of allegations

(4) The corporation appealing shall set out in the notice of appeal a statement of the allegations of fact, the

## SECTION F — APPELS

## Appel

85. (1) La corporation qui a signifié un avis d'opposition à une cotisation aux termes de l'article 84 peut interjeter appel devant la Cour de l'Ontario (Division générale) pour faire annuler ou modifier la cotisation que le ministre a ratifiée ou la nouvelle cotisation qu'il a établie. Toutefois, l'appel prévu au présent article ne peut être interjeté plus de quatre-vingt-dix jours après la date à laquelle l'avis a été envoyé par la poste à la corporation, conformément à l'article 84, pour l'informer que le ministre a ratifié la cotisation ou établi une nouvelle cotisation. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 85 (1).

## Modalités

(2) L'appel est interjeté devant la Cour de l'Ontario (Division générale) comme suit :

- a) en déposant auprès du tribunal un avis d'appel rédigé selon la formule qu'approuve le ministre;
- b) en payant au tribunal des frais selon le même montant et les mêmes modalités que les frais payables aux termes des règlements pris en application de la *Loi sur l'administration de la justice* lors de la délivrance d'une déclaration;
- c) en signifiant au ministre une copie de l'avis d'appel qui a été déposé.

## Restriction

(2.1) Une corporation n'a le droit de soulever, par voie d'appel, que les questions qu'elle soulève dans un avis d'opposition à la cotisation qui est portée en appel et à l'égard desquelles elle s'est conformée ou est réputée s'être conformée au paragraphe 84 (1.1).

## Exception

(2.2) Malgré le paragraphe (2.1), une corporation peut soulever, par voie d'appel, une question sur laquelle se fonde une nouvelle cotisation établie ou une cotisation modifiée aux termes du paragraphe 84 (5) si la question ne faisait pas partie de la cotisation à l'égard de laquelle elle a signifié l'avis d'opposition.

## Champ d'application des par. (2.1) et (2.2)

(2.3) Les paragraphes (2.1) et (2.2) ne s'appliquent qu'à l'égard des appels à l'égard desquels le délai de 90 jours prévu au paragraphe (1) commence après le 31 décembre 1997.

## Renonciation à son droit d'opposition ou d'appel

(2.4) Malgré le paragraphe (1), aucune corporation ne doit interjeter d'appel en vertu du présent article en vue de faire annuler ou modifier une cotisation en ce qui concerne une question à l'égard de laquelle la corporation ou son représentant a renoncé par écrit au droit d'opposition ou d'appel. 1997, chap. 43, annexe A, art. 48.

## Avis d'appel

(3) L'avis d'appel est signifié au ministre par courrier recommandé, à son adresse.

## Exposé des allégations de fait

(4) La corporation appelante expose, dans son avis d'appel, les allégations de fait, les dispositions légales et



statutory provisions and reasons that it intends to submit in supporting its appeal. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 85 (3, 4).

#### Reply to notice of appeal

**86.** The Minister shall with all due dispatch serve on the corporation appealing and file in the Court a reply to the notice of appeal admitting or denying the facts alleged and containing a statement of such further allegations of fact and all statutory provisions and reasons as the Minister intends to rely on, and, where the Minister has failed to serve the reply within 180 days from the date of service of the notice of appeal, the corporation may, upon twenty-one days notice to the Minister, apply to a judge of the Ontario Court (General Division) for an order requiring the reply to be served within such time as the judge shall order, and the judge may, if he or she considers it proper in the circumstances, also order that, upon failure by the Minister to serve the reply in the time specified in the order, the assessment or part thereof, as the case may be, with respect to which the appeal is taken shall be vacated and any tax paid pursuant to such assessment or part thereof, as the case may be, shall be repaid to the corporation, but nothing in this section revives an appeal that is void or affects an assessment that has become valid and binding under subsection 80 (18). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 86.

#### Matter deemed action

**87.** (1) Upon the filing of the material referred to in sections 85 and 86 with the local registrar of the Ontario Court (General Division), the matter shall be deemed to be an action in the court. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 87 (1).

(2) REPEALED: 1997, c. 43, Sched. A, s. 49.

#### Disposal of appeal

(3) The court may dispose of the appeal by,

- (a) dismissing it;
- (b) allowing it; or
- (c) allowing it, and,
  - (i) vacating the assessment,
  - (ii) varying the assessment,
  - (iii) restoring the assessment, or
  - (iv) referring the assessment back to the Minister for reconsideration and reassessment.

#### Court may order payment of tax, etc.

(4) The court may in delivering judgment disposing of an appeal order payment or refund of tax, interest, penalties or costs by the corporation or the Minister, as the case may be. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 87 (3, 4).

#### Settlement of appeal

(5) Despite clauses 80 (11) (b) and (c), the Minister may at any time vacate the assessment, vary the assessment, assess or reassess in order to give effect to the terms of a settlement of the appeal that have been agreed to by the Minister and the corporation.

les motifs qu'elle entend invoquer à l'appui de son appel. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 85 (3) et (4).

#### Réponse à l'avis d'appel

**86.** Avec toute la diligence possible, le ministre signifie à la corporation appelante et dépose au greffe de la Cour une réponse à l'avis d'appel, dans laquelle il admet ou nie les faits allégués et expose les allégations de fait supplémentaires, les dispositions légales et les motifs qu'il entend invoquer. Si le ministre n'a pas signifié la réponse dans les 180 jours qui suivent la signification qui lui a été faite de l'avis d'appel, la corporation peut, sur préavis de vingt et un jours au ministre, présenter une requête à un juge de la Cour de l'Ontario (Division générale) en vue de l'obtention d'une ordonnance exigeant la signification de la réponse dans le délai imparti par le juge, lequel peut également, s'il l'estime indiqué dans les circonstances, ordonner, si le ministre ne signifie pas la réponse dans le délai imparti dans l'ordonnance, l'annulation de la totalité ou de la partie de la cotisation, selon le cas, qui fait l'objet de l'appel et le remboursement à la corporation de tout impôt payé conformément à la totalité ou à une partie de la cotisation. Le présent article n'a toutefois pas pour effet de remettre en vigueur un appel qui est nul et n'a aucune incidence sur une cotisation devenue valide et exécutoire en vertu du paragraphe 80 (18). L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 86.

#### Appel réputé être une action

**87.** (1) Dès le dépôt des pièces visées aux articles 85 et 86 auprès du greffier local de la Cour de l'Ontario (Division générale), l'affaire est réputée une action devant la Cour. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 87 (1).

(2) ABROGÉ : 1997, chap. 43, annexe A, art. 49.

#### Décision sur l'appel

(3) La Cour peut statuer sur un appel :

- a) en le rejetant;
- b) en l'accueillant;
- c) en l'accueillant et, selon le cas :
  - (i) en annulant la cotisation,
  - (ii) en modifiant la cotisation,
  - (iii) en rétablissant la cotisation,
  - (iv) en renvoyant la cotisation au ministre en vue d'un nouvel examen et de l'établissement d'une nouvelle cotisation.

#### Ordonnance de paiement

(4) En statuant sur l'appel, la Cour peut ordonner que la corporation paie ou que le ministre rembourse l'impôt, les intérêts, les pénalités ou les dépens, selon le cas. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 87 (3) et (4).

#### Règlement de l'appel

(5) Malgré les alinéas 80 (11) b) et c), le ministre peut annuler la cotisation, la modifier ou établir une cotisation ou une nouvelle cotisation afin de donner effet aux conditions du règlement de l'appel dont ont convenu le ministre et la corporation.

**Same**

(6) Sections 84 and 85 do not apply to an assessment or reassessment made under subsection (5). 1998, c. 34, s. 56.

**Proceedings closed**

88. Proceedings under this Division shall be closed to the public upon request made to the court by the corporation appealing or by the Minister. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 88.

**Ontario Court (General Division) practice to govern**

89. The practice and procedure of the Ontario Court (General Division), including the right of appeal and the practice and procedure relating to appeals, apply to every matter deemed to be an action under section 87 and every judgment and order given or made in every such action may be enforced in the same manner and by the like process as a judgment or order given or made in an action commenced in the court. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 89.

**Irregularities**

90. An assessment shall not be vacated or varied on appeal by reason only of any irregularity, informality, omission or error on the part of any person in the observation of any directory provision of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 90.

**Extension of time**

91. The time within which a notice of objection or a notice of appeal is to be served may be extended by the Minister if application for extension is made,

- (a) with respect to a notice of objection under subsection 84 (1), within one year from the day of mailing of the notice of assessment that is the subject of the objection; or
- (b) with respect to a notice of appeal under subsection 85 (1), before the expiration of the time allowed thereunder for service of the notice of appeal. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 91.

**Alternative objection and appeal procedure**

92. (1) Where,

- (a) a notice of assessment is issued to a corporation under section 80 that states on the face thereof that the assessment or a designated part thereof has been made pursuant to this section (which assessment or part, as the case may be, is hereinafter referred to as the designated assessment);
- (b) a notice of assessment has been issued to the corporation under the *Income Tax Act* (Canada) based on provisions in that Act corresponding to the provisions in this Act on which the designated assessment was based;
- (c) the corporation has served a notice of objection to the assessment referred to in clause (b) in which the same issues have been raised as would have been raised in an objection to the designated assessment; and

**Idem**

(6) Les articles 84 et 85 ne s'appliquent pas à une cotisation ou une nouvelle cotisation établie en vertu du paragraphe (5). 1998, chap. 34, art. 56.

**Huis clos**

88. Sur demande adressée à la Cour par la corporation appelante ou le ministre, les instances tenues en vertu de la présente section ont lieu à huis clos. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 88.

**Application des règles de pratique et de procédure de la Cour de l'Ontario (Division générale)**

89. Les règles de pratique et de procédure de la Cour de l'Ontario (Division générale), y compris le droit d'appel et les règles de pratique et de procédure relatives aux appels, s'appliquent à toute affaire réputée être une action aux termes de l'article 87. Tout jugement prononcé et toute ordonnance rendue dans le cadre d'une telle action peuvent être exécutés de la même manière et au moyen des mêmes actes de procédure qu'un jugement prononcé ou une ordonnance rendue dans une action introduite devant la Cour. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 89.

**Irrégularités**

90. Une cotisation ne doit pas être annulée ni modifiée en appel uniquement en raison d'une irrégularité, d'un vice de forme, d'une omission ou d'une erreur de la part de toute personne dans l'observation d'une disposition directrice de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 90.

**Prorogation de délai**

91. Le ministre peut proroger le délai dans lequel un avis d'opposition ou un avis d'appel peut être signifié si une demande de prorogation est présentée :

- a) relativement à l'avis d'opposition prévu au paragraphe 84 (1), dans un délai d'un an à compter de la date de mise à la poste de l'avis de cotisation qui fait l'objet de l'opposition;
- b) relativement à l'avis d'appel prévu au paragraphe 85 (1), avant l'expiration du délai imparti par ce paragraphe pour la signification de l'avis d'appel. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 91.

**Autre procédure d'opposition et d'appel**

92. (1) Si les conditions suivantes sont remplies :

- a) un avis de cotisation délivré à une corporation aux termes de l'article 80 indique à sa face même que la cotisation ou une partie désignée de celle-ci (ci-après appelée la cotisation désignée) a été établie en vertu du présent article;
- b) un avis de cotisation a été délivré à la corporation aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) d'après les dispositions de cette loi qui correspondent aux dispositions de la présente loi applicables à l'établissement de la cotisation désignée;
- c) la corporation a signifié un avis d'opposition à la cotisation visée à l'alinéa b) dans lequel les questions soulevées sont les mêmes que s'il s'agissait d'une opposition à la cotisation désignée;



- (d) the corporation has not served in accordance with section 84 a notice of objection to the designated assessment,

this section applies to the designated assessment, and in any such case, sections 84 to 90 do not apply, but those sections do apply to the part, if any, of the assessment referred to in clause (a) that is not a designated assessment.

#### Corporation and Minister bound

(2) The corporation and the Minister shall, with respect to a designated assessment to which this section applies or a specified assessment that has met the conditions under clause (3) (b), be bound by,

- (a) the decision of the Minister of National Revenue for Canada from which no appeal is taken in accordance with the *Income Tax Act* (Canada); or
- (b) where an appeal is instituted, the final disposition of the appeal by the Tax Court of Canada or any court of competent jurisdiction; or
- (c) any minutes of settlement of the issues raised in the notice of objection to the assessment referred to in clause (1) (b) made between the corporation and the Minister of National Revenue for Canada at any stage of the proceedings following the service of that notice of objection,

and in any such case the Minister shall, where necessary, reassess the corporation in accordance therewith.

#### Application of ss. 84 to 90

- (3) Sections 84 to 90 do not apply,
  - (a) to a reassessment referred to in subsection (2); and
  - (b) to a specified assessment if the corporation has served a notice of objection to the assessment or determination issued under the *Income Tax Act* (Canada), referred to in clause (5) (c), in which the same issues have been raised as would have been raised in an objection to the specified assessment.

#### Idem

(4) A reassessment made by the Minister pursuant to subsection (2) is not invalid by reason only of not having been made within the time period described in clause 80 (11) (b) or (c).

#### Specified assessment, defined

(5) For the purposes of this Part, an assessment in respect of a particular taxation year, or a part thereof, is a specified assessment if,

- (a) the assessment or the part thereof, as applicable, states on its face that it is a specified assessment under this section;
- (b) the assessment or the part thereof, as applicable, is an assessment or determination involving the application of section 5 in respect of the taxation year; and

- d) la corporation n'a pas signifié, conformément à l'article 84, l'avis d'opposition à la cotisation désignée,

le présent article s'applique à la cotisation désignée, auquel cas les articles 84 à 90 s'appliquent uniquement, le cas échéant, à la partie de la cotisation visée à l'alinéa a) qui n'est pas une cotisation désignée.

#### La corporation et le ministre sont liés

(2) À l'égard de la cotisation désignée à laquelle le présent article s'applique ou de la cotisation déterminée qui répond aux conditions énoncées à l'alinéa (3) b), la corporation et le ministre sont liés, selon le cas, par :

- a) la décision du ministre du Revenu national du Canada qui n'a pas été portée en appel conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- b) la décision définitive sur l'appel rendue par la Cour canadienne de l'impôt ou tout tribunal compétent, si un appel est interjeté;
- c) le procès-verbal du règlement des questions soulevées dans l'avis d'opposition à la cotisation visée à l'alinéa (1) b), conclue par la corporation et le ministre du Revenu national du Canada à toute étape de l'instance suivant la signification de cet avis d'opposition.

Le ministre établit au besoin une nouvelle cotisation pour la corporation conformément à la décision ou au procès-verbal.

#### Champ d'application des art. 84 à 90

(3) Les articles 84 à 90 ne s'appliquent pas à ce qui suit :

- a) une nouvelle cotisation visée au paragraphe (2);
- b) une cotisation déterminée, si la corporation a signifié un avis d'opposition à la cotisation ou à la détermination établie aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et visée à l'alinéa (5) c) dans lequel les questions soulevées sont les mêmes que s'il s'agissait d'une opposition à la cotisation déterminée.

#### Idem

(4) La nouvelle cotisation que le ministre établit aux termes du paragraphe (2) n'est pas invalide pour le seul motif qu'elle n'a pas été établie dans le délai imparti par l'alinéa 80 (11) b) ou c).

#### Cotisation déterminée définie

(5) Aux fins de la présente partie, la totalité ou une partie d'une cotisation pour une année d'imposition donnée est une cotisation déterminée dans les cas suivants :

- a) il est indiqué au recto de la totalité ou d'une partie de l'avis de cotisation, selon le cas, qu'il s'agit d'une cotisation déterminée aux termes du présent article;
- b) la totalité ou une partie de la cotisation, selon le cas, constitue une cotisation ou une détermination qui tient compte de l'application de l'article 5 pour une année d'imposition;

- (c) a notice of assessment or determination has been issued to the corporation under the *Income Tax Act* (Canada) involving the application of section 245 of that Act in respect of the same taxation year or transaction. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 92.

## PART VI

### ADMINISTRATION AND ENFORCEMENT

#### Investigations

93. (1) Any person thereunto authorized by the Minister for any purpose related to the administration or enforcement of this Act may at all reasonable times enter into any premises or place where any business is carried on or any property is kept or anything is done in connection with any business or any books or records are or should be kept pursuant to this Act, and,

- (a) audit or examine the books and records and any account, voucher, letter, telegram or other document that relates or may relate to the information that is or should be in the books or records or the amount of tax payable under this Act;
- (b) examine property described by an inventory or any property, process or matter an examination of which may, in the person's opinion, assist him or her in determining the accuracy of an inventory or in ascertaining the information that is or should be in the books or records or the amount of any tax payable under this Act; and
- (c) require the president, manager, secretary or any director, agent or representative of the corporation liable to pay or considered possibly liable to pay tax under this Act and any other person on the premises of such corporation to give all reasonable assistance with the audit or examination and to answer all questions relating to the audit or examination either orally or, if he or she so requires, in writing, on oath or affirmation or by statutory declaration and, for that purpose, require such person to attend at the premises or place with him or her.

#### Idem

(2) The Minister may, for any purpose relating to the administration or enforcement of this Act, by registered letter or by a demand served personally, require from any corporation or from the president, manager, secretary, or any director, agent or representative thereof,

- (a) any information or additional information or a return as required by section 75 or a supplementary return; or
- (b) production, or production on oath or affirmation, of any books, letters, accounts, invoices, statements, financial or otherwise, or other documents,

within such reasonable time as is stipulated therein.

- c) un avis de cotisation ou de détermination a été délivré à la corporation aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et tient compte de l'application de l'article 245 de cette loi pour la même année d'imposition ou la même opération. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 92.

## PARTIE VI

### APPLICATION ET EXÉCUTION

#### Enquêtes

93. (1) Toute personne autorisée par le ministre aux fins de l'application ou de l'exécution de la présente loi peut, à toute heure raisonnable, pénétrer dans des locaux ou des endroits où une entreprise est exploitée, où sont conservés des biens, où il s'accomplit quelque chose se rapportant à une entreprise ou dans lesquels sont ou devraient être conservés des livres ou des registres conformément à la présente loi et elle peut :

- a) vérifier ou examiner les livres, registres, comptes, pièces justificatives, lettres, télégrammes ou autres documents qui se rapportent ou peuvent se rapporter soit aux renseignements qui figurent ou devraient figurer dans les livres ou registres, soit au montant de l'impôt payable aux termes de la présente loi;
- b) examiner les biens décrits dans un inventaire ou un bien, un procédé ou un point dont l'examen peut, à son avis, aider la personne autorisée à établir l'exactitude d'un inventaire ou à vérifier les renseignements qui figurent ou devraient figurer dans les livres ou les registres, ou le montant de l'impôt payable aux termes de la présente loi;
- c) obliger le président, le directeur, le secrétaire ou un administrateur, un mandataire ou un représentant de la corporation assujettie ou considérée comme étant éventuellement assujettie au paiement de l'impôt aux termes de la présente loi ainsi que toute autre personne présente sur les lieux à lui prêter toute aide raisonnable dans le cadre de sa vérification ou de son examen et à répondre à toute question se rapportant à la vérification ou à l'examen, soit oralement, soit, si la personne autorisée l'exige, par écrit, sous serment ou par affirmation solennelle ou déclaration solennelle et, à cette fin, la personne autorisée peut obliger cette personne à l'accompagner sur les lieux.

#### Idem

(2) Aux fins de l'application ou de l'exécution de la présente loi, le ministre peut, par lettre recommandée ou par demande signifiée à personne, exiger que toute corporation ou le président, le directeur, le secrétaire ou un administrateur, un mandataire ou un représentant de cette corporation, dans le délai raisonnable précisé dans la lettre ou la demande :

- a) soit fournisse des renseignements ou des renseignements supplémentaires, la déclaration exigée par l'article 75 ou une déclaration supplémentaire;
- b) soit produise, ou soit produise sous serment ou par affirmation solennelle, des livres, lettres, comptes, factures, états, financiers ou autres, ou autres documents.



**Idem**

(3) The Minister may, for any purpose related to the administration or enforcement of this Act, by registered letter or by a demand served personally, require from any person, partnership, syndicate, trust or corporation holding or paying or liable to pay any portion of the income of the corporation, or from any partner, agent or official of any such person, partnership, syndicate, trust or corporation, production, or production on oath, of any books, letters, accounts, invoices, statements, financial or otherwise, or other documents, within such reasonable time as is stipulated therein.

**Idem**

(4) The Minister may, by registered letter or by a demand served personally, require the production, under oath or affirmation or otherwise, by any person, partnership, syndicate, trust or corporation, or by his, her or its agent or officer, of any letters, accounts, invoices, statements, financial or otherwise, books or other documents in the possession or in the control of such person, partnership, syndicate, trust or corporation or of his, her or its agent or officer, for the purpose of determining what tax, if any, is payable under this Act by any corporation and production thereof shall be made within such reasonable time as is stipulated in such registered letter or demand. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 93 (1-4).

**Idem**

(5) The Minister may, for any purpose related to the administration or enforcement of this Act, authorize any person, whether or not the person is an officer of the Ministry of Finance, to make such inquiry as he or she deems necessary with reference to anything relating to the administration or enforcement of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 93 (5); 1994, c. 14, s. 42 (1).

**Copies**

(6) Where a book, record or other document has been examined or produced under this section, the person by whom it is examined or to whom it is produced or any officer of the Ministry of Finance may make, or cause to be made, one or more copies thereof and a document purporting to be certified by the Minister, or a person authorized by the Minister, to be a copy made pursuant to this section is admissible in evidence and has the same probative force as the original document would have had if it had been proven in the ordinary way.

**Print-out admissible in evidence**

(6.1) If a return, document or any information has been delivered by a person to the Minister on computer disk or other electronic medium, or by electronic filing as permitted under this Act, a document, accompanied by the certificate of the Minister, or of a person authorized by the Minister, stating that the document is a print-out of the return, document or information received by the Minister from the person and certifying that the information contained in the document is a true and accurate representation of the return, document or information delivered by the person, is admissible in evidence and shall have the same probative force as the original return, document or information would have had if it had been delivered in paper form.

**Idem**

(3) Aux fins de l'application ou de l'exécution de la présente loi, le ministre peut, par lettre recommandée ou par demande signifiée à personne, exiger qu'une personne, une société en nom collectif, un consortium financier, une fiducie ou une corporation détenant ou payant une partie du revenu de la corporation ou redevable du paiement d'une partie du revenu de la corporation, ou un associé, un mandataire ou un employé de cette personne, de cette société en nom collectif, de ce consortium financier, de la fiducie ou de cette corporation produise ou produise sous serment, dans le délai raisonnable précisé dans la lettre ou la demande, des livres, lettres, comptes, factures, états, financiers ou autres, ou autres documents.

**Idem**

(4) Le ministre peut, par lettre recommandée ou par demande signifiée à personne, exiger la production, sous serment ou par affirmation solennelle ou autrement, de livres, lettres, comptes, factures, états, financiers ou autres, ou autres documents par une personne, une société en nom collectif, un consortium financier, une fiducie ou une corporation, ou par l'un de ses mandataires ou de ses dirigeants, qui en a la possession ou en est responsable, aux fins de déterminer quel impôt est payable, le cas échéant, par la corporation aux termes de la présente loi. La production doit avoir lieu dans le délai raisonnable précisé dans la lettre ou la demande. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 93 (1) à (4).

**Idem**

(5) Le ministre peut, aux fins de l'application ou de l'exécution de la présente loi, autoriser une personne, qu'elle soit ou non un fonctionnaire du ministère des Finances, à faire toute enquête qu'elle estime nécessaire sur tout ce qui se rapporte à l'application ou à l'exécution de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 93 (5); 1994, chap. 14, par. 42 (1).

**Copies**

(6) Si un livre, un registre ou un autre document est examiné ou produit aux termes du présent article, la personne qui examine le document ou à qui il est produit, ou tout fonctionnaire du ministère des Finances, peut en tirer ou en faire tirer une ou plusieurs copies. Le document qui se présente comme étant attesté par le ministre ou par une personne qu'il autorise en tant que copie tirée conformément au présent article est admissible en preuve et a la même valeur probante que l'original aurait eue si la preuve en avait été faite de la façon habituelle.

**Imprimé admissible en preuve**

(6.1) Si une personne remet au ministre une déclaration, un document ou un renseignement sur disque ou par un autre moyen électronique, ou encore par transmission électronique ainsi que le permet la présente loi, un document qui est accompagné du certificat du ministre ou de la personne qu'il autorise, indiquant que le document est un imprimé de la déclaration, du document ou du renseignement reçu de la personne par le ministre et certifiant que les renseignements contenus dans le document constituent une présentation exacte et fidèle de la déclaration, du document ou du renseignement remis par la personne, est admissible en preuve et a la même valeur probante que l'original aurait eue s'il avait été remis sur papier.

**Same**

(6.2) The Minister or a person authorized by the Minister may, for any purpose related to the administration or enforcement of this Act, reproduce from original data stored electronically any document previously issued by the Minister under this Act, and the electronically reproduced document shall be admissible in evidence and shall have the same probative force as the original document would have had if it had been proved in the ordinary way.

**Same**

(6.3) If the data contained on a return or other document received by the Minister from a person has been stored electronically by the Minister on computer disk or other electronic medium and the return or other document has been destroyed by a person so authorized by the Minister, a document, accompanied by the certificate of the Minister or of a person authorized by the Minister, stating that the document is a print-out of the data contained on the return or other document received and stored electronically by the Minister and certifying that the information contained in the document is a true and accurate representation of the data contained on the return or document delivered by the person, is admissible in evidence and shall have the same probative force as the original return or document would have had if it had been proved in the ordinary way. 1994, c. 14, s. 42 (2).

**Compliance**

(7) No person shall hinder or molest or interfere with any person doing anything that he or she is authorized by this section to do or prevent or attempt to prevent any person doing any such thing and, despite any other law to the contrary, every person shall, unless unable to do so, do everything the person is required by this section to do.

**Administration of oaths and affirmations**

(8) Declarations or affidavits in connection with returns delivered under this Act or statements of information submitted pursuant to this section may be taken before any person having authority to administer an oath or affirmation, or before any person specially authorized for that purpose by the Lieutenant Governor in Council, but any person so specially authorized shall not charge any fee therefor.

**Powers of inquiry**

(9) For the purpose of an inquiry authorized under subsection (5), the person authorized to make the inquiry has all the powers of a commission under Part II of the *Public Inquiries Act*, which Part applies to the inquiry as if it were an inquiry under that Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 93 (7-9).

**Books and records**

94. (1) Every corporation that is required by this Act to pay taxes shall keep records and books of account, including an annual inventory kept in the same manner as is required for purposes of the *Income Tax Act* (Canada) and the regulations made thereunder at its permanent establishment in Ontario or at such other place as is designated by the Minister, in such form and containing such

**Idem**

(6.2) Aux fins de l'application ou de l'exécution de la présente loi, le ministre ou la personne qu'il autorise peut reproduire à partir de données déjà stockées sur support électronique un document délivré antérieurement par le ministre aux termes de la présente loi. Le document reproduit électroniquement est admissible en preuve et a la même valeur probante que l'original aurait eue si la preuve en avait été faite de la façon habituelle.

**Idem**

(6.3) Si les données contenues dans une déclaration ou un autre document reçu d'une personne par le ministre ont été stockées par lui sur disque ou sur un autre support électronique et que la déclaration ou l'autre document a été détruit par une personne autorisée par le ministre, un document qui est accompagné du certificat du ministre ou de la personne qu'il autorise, indiquant que le document est un imprimé des données contenues dans la déclaration ou l'autre document reçu et stocké sur support électronique par le ministre, et certifiant que les renseignements contenus dans le document constituent une présentation exacte et fidèle des données contenues dans la déclaration ou le document remis par la personne, est admissible en preuve et a la même valeur probante que l'original aurait eue si la preuve en avait été faite de la façon habituelle. 1994, chap. 14, par. 42 (2).

**Respect du présent article**

(7) Nul ne doit entraver, rudoyer ou gêner une personne qui accomplit un acte que le présent article l'autorise à accomplir, ni empêcher ou tenter d'empêcher une personne d'accomplir un tel acte. Malgré toute loi à l'effet contraire, toute personne fait, sauf si elle en est incapable, tout ce qu'elle est tenue de faire en vertu du présent article.

**Assermentation et affirmation solennelle**

(8) Peuvent recevoir les déclarations ou les affidavits relatifs aux déclarations de revenu produites aux termes de la présente loi ou les énoncés de renseignements présentés conformément au présent article les personnes investies du pouvoir de faire prêter serment ou de recevoir les affirmations solennelles ou les personnes spécialement autorisées à cette fin par le lieutenant-gouverneur en conseil. Les personnes spécialement autorisées ne peuvent toutefois exiger de frais à cet égard.

**Pouvoirs d'enquête**

(9) La personne investie du pouvoir de mener une enquête autorisée en vertu du paragraphe (5) a, aux fins de l'enquête, tous les pouvoirs conférés à une commission par la partie II de la *Loi sur les enquêtes publiques*, qui s'applique à l'enquête comme s'il s'agissait d'une enquête effectuée en vertu de cette loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 93 (7) à (9).

**Livres et registres**

94. (1) Toute corporation tenue par la présente loi de payer des impôts tient des registres et des livres comptables, y compris un inventaire annuel tenu de la manière prescrite aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et des règlements pris en application de cette loi, à son établissement permanent en Ontario ou à tout autre endroit que le ministre peut désigner, sous la forme



information as will enable the taxes payable under this Act to be determined.

#### Idem

(2) Where a corporation has failed to keep adequate records and books of account for the purpose of this Act, the Minister may require the corporation to keep such records and books of account as he or she specifies and the corporation shall thereafter keep records and books of account as so required.

#### Idem

(3) Every corporation required by this section to keep records and books of account shall, until written permission for their disposal is obtained from the Minister, retain every such record or book of account and every account or voucher necessary to verify the information in any such records or books of account. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 94.

#### Offences

95. (1) Every corporation that has failed to deliver a return as and when required by this Act or the regulations is guilty of an offence and, in addition to any penalty otherwise provided, on conviction is liable to a fine of not less than \$200 for each day of default.

#### Idem

(2) Every person who has failed to comply with or contravened section 93 or 94 is guilty of an offence and, in addition to any penalty otherwise provided, on conviction is liable to a fine of \$200 for each day during which the default continues. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 95.

#### Officers, etc., of corporations

96. Where a corporation is guilty of an offence under this Act, any officer, director or agent of the corporation who directed, authorized, assented to, acquiesced in, or participated in, the commission of the offence is a party to and guilty of the offence and on conviction is liable to the punishment provided for the offence whether or not the corporation has been prosecuted or convicted. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 96.

#### Time for laying information

97. An information in respect of an offence against this Act shall be laid within six years of the time when the matter of the information arose. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 97.

#### Confidentiality

98. (1) Every person employed, or formerly employed, directly or indirectly in the administration or enforcement of this Act or in the development and evaluation of tax policy for the Government of Ontario shall preserve secrecy with respect to all matters related to this Act that come to his or her knowledge in the course of such employment and shall not communicate any information or material related to any such matter to any other person not legally entitled thereto except,

- (a) as may be required in connection with the administration or enforcement of this Act or any other Act

et contenant les renseignements qui permettent d'établir l'impôt payable aux termes de la présente loi.

#### Idem

(2) Si une corporation n'a pas tenu les registres et les livres comptables adéquats aux fins de la présente loi, le ministre peut lui enjoindre de tenir les registres et les livres comptables qu'il indique. La corporation tient dès lors les registres et les livres comptables qui sont ainsi exigés.

#### Idem

(3) Les corporations obligées de tenir des registres et des livres comptables aux termes du présent article conservent ces registres et ces livres comptables, ainsi que les comptes et les pièces justificatives nécessaires à la vérification des renseignements contenus dans les registres et les livres comptables jusqu'à ce que le ministre donne la permission écrite de s'en départir. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 94.

#### Infraction

95. (1) Est coupable d'une infraction et passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende d'au moins 200 \$ par jour de manquement, en plus de toute peine prévue par ailleurs, toute corporation qui ne produit pas de déclaration de la manière et au moment exigés par la présente loi ou par les règlements.

#### Idem

(2) Toute personne qui ne se conforme pas ou contrevient à l'article 93 ou 94 est coupable d'une infraction et, en plus de toute peine prévue par ailleurs, est passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende de 200 \$ par jour où se poursuit l'infraction. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 95.

#### Administrateurs, dirigeants et mandataires de la corporation

96. Si une corporation est coupable d'une infraction prévue par la présente loi, tout dirigeant, administrateur ou mandataire de la corporation qui a ordonné ou autorisé l'infraction ou qui y a consenti, acquiescé ou participé, participe à l'infraction, en est coupable et est passible, sur déclaration de culpabilité, de la peine prévue pour l'infraction, que la corporation ait ou non été poursuivie ou déclarée coupable. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 96.

#### Prescription

97. Une dénonciation relative à une infraction à la présente loi doit être déposée au plus tard six ans après la date à laquelle sont survenus les événements donnant lieu à la dénonciation. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 97.

#### Confidentialité

98. (1) Toute personne qui est employée ou qui a déjà été employée directement ou indirectement à l'application de la présente loi ou à l'élaboration et à l'évaluation de la politique fiscale du gouvernement de l'Ontario doit garder secrète toute question relative à la présente loi dont elle a eu connaissance dans l'exercice de ses fonctions et ne doit communiquer aucun renseignement ou document sur cette question à une personne qui n'y a pas légalement droit, sauf, selon le cas :

- a) si cela est nécessaire dans le cadre de l'application de la présente loi ou d'une autre loi dont le

administered by the Minister or the regulations under any of them;

- (b) as may be required in connection with the development and evaluation of tax policy by the Government of Ontario or the Government of Canada;
- (c) to his or her legal counsel; or
- (d) with the consent of the person to whom the information or material relates. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 98 (1); 1994, c. 14, s. 43.

#### Offence and penalty

(2) Every person who contravenes subsection (1) is guilty of an offence and on conviction is liable to a fine of not more than \$2,000. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 98 (2).

#### Exception

(3) Despite subsection (1), the Minister may, for the purpose of aiding in an investigation for taxation purposes under this or any other Act, enter into an agreement with the government of Canada or of any province under which officers of such government will be allowed access to information obtained or any written statement furnished under this Act and officers of the Government of Ontario will be allowed access to information obtained or any written statement furnished under any Act of such government. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 98 (3).

#### Exception

(4) Despite subsection (1), upon the request of the Minister of Consumer and Business Services, the Minister of Finance may give the following information that has been given to him or her by a corporation to an authorized person employed in the Ministry of Consumer and Business Services or an authorized agent of that Ministry for the purposes of the administration of the *Corporations Information Act*:

1. The name and mailing address of the corporation.
2. The address of the corporation's registered office or head office, the location of its books and records, and the name, telephone number and fax number of the individual to contact about the books and records.
3. If the corporation is an extra-provincial corporation within the meaning of the *Corporations Information Act*, the address of its principal place of business in Ontario and any former names of the corporation.
4. The corporation's tax account number with the Ministry of Finance, its business number with the Canada Customs and Revenue Agency and its Ontario Corporation Number with the Ministry of Consumer and Business Services.
5. The taxation year of the corporation.
6. The jurisdiction and date of the incorporation or amalgamation of the corporation.

ministre veille à l'application ou des règlements pris en application de ces lois;

- b) si cela est nécessaire dans le cadre de l'élaboration et l'évaluation de la politique fiscale du gouvernement de l'Ontario ou du gouvernement du Canada;
- c) à son avocat;
- d) avec le consentement de la personne concernée par le renseignement ou le document. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 98 (1); 1994, chap. 14, art. 43.

#### Infraction

(2) Toute personne qui contrevient au paragraphe (1) est coupable d'une infraction et passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende d'au plus 2 000 \$. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 98 (2).

#### Exception

(3) Malgré le paragraphe (1), le ministre peut, en vue d'aider à une enquête effectuée aux termes de la présente loi ou d'une autre loi aux fins de l'imposition, conclure avec le gouvernement du Canada ou d'une province une convention prévoyant que les fonctionnaires de ce gouvernement auront accès à tout renseignement obtenu ou à tout état fourni aux termes de la présente loi et que les fonctionnaires du gouvernement de l'Ontario auront accès à tout renseignement obtenu ou à tout état fourni aux termes de toute loi de ce gouvernement. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 98 (3).

#### Exception

(4) Malgré le paragraphe (1), le ministre des Finances peut, à la demande du ministre des Services aux consommateurs et aux entreprises, communiquer les renseignements suivants qu'il reçoit d'une corporation à une personne autorisée employée au ministère des Services aux consommateurs et aux entreprises ou à un mandataire autorisé de ce ministère aux fins de l'application de la *Loi sur les renseignements exigés des personnes morales* :

1. La dénomination sociale et l'adresse postale de la corporation.
2. L'adresse du siège social de la corporation, l'endroit où elle conserve ses livres et registres, ainsi que les nom, numéro de téléphone et numéro de télécopieur de la personne avec laquelle on peut communiquer au sujet de ces livres et registres.
3. Si la corporation est une corporation extraprovinciale au sens de la *Loi sur les renseignements exigés des personnes morales*, l'adresse de son établissement principal en Ontario et toute dénomination sociale sous laquelle elle a déjà été connue.
4. Le numéro de compte d'impôt attribué à la corporation par le ministère des Finances, son numéro d'entreprise attribué par l'Agence des douanes et du revenu du Canada et son numéro de personne morale en Ontario attribué par le ministère des Services aux consommateurs et aux entreprises.
5. L'année d'imposition de la corporation.
6. Le ressort et la date de constitution ou de fusion de la corporation.



7. If the corporation was not incorporated in Ontario, the date it commenced business activity in Ontario and, if applicable, the date it ceased business activity in Ontario.
8. The corporation's preferred official language.
9. The name and title of the individual certifying that the information provided to the Minister of Finance is true, correct and complete.
10. Such other non-financial information as may be prescribed by regulation.
11. Any change in the information described in paragraphs 1 to 10 of which the Minister of Finance becomes aware. 1999, c. 9, s. 96; 2001, c. 9, Sched. D, s. 13.

#### Regulations

(5) The Minister may make regulations for the purposes of paragraph 10 of subsection (4) in respect of one or more corporations, and any such regulation is effective with reference to a period before it is filed, if it so provides. 1999, c. 9, s. 96.

#### COLLECTION

##### Lien on real property

99. (1) Any amount payable or required to be remitted under this Act by any person is, upon registration by the Minister in the proper land registry office of a notice claiming a lien and charge conferred by this section, a lien and charge on any interest the corporation liable to pay or remit the amount has in the real property described in the notice.

##### Lien on personal property

(2) Any amount payable or required to be remitted under this Act by any person is, upon registration by the Minister with the registrar under the *Personal Property Security Act* of a notice claiming a lien and charge under this section, a lien and charge on any interest in personal property in Ontario owned or held at the time of registration or acquired afterwards by the corporation liable to pay or remit the amount.

##### Amounts included and priority

(3) The lien and charge conferred by subsection (1) or (2) is in respect of all amounts for which the corporation is liable under this Act at the time of registration of the notice or any renewal of it and all amounts for which the corporation afterwards becomes liable while the notice remains registered and, upon registration of a notice of lien and charge, the lien and charge has priority over,

- (a) any perfected security interest registered after the notice is registered;
- (b) any security interest perfected by possession after the notice is registered; and
- (c) any encumbrance or other claim that is registered against or that otherwise arises and affects the corporation's property after the notice is registered.

7. Si la corporation n'a pas été constituée en Ontario, la date à laquelle elle a commencé à y exercer ses activités commerciales et, le cas échéant, la date à laquelle elle a cessé de les y exercer.
8. La langue officielle de prédilection de la corporation.
9. Les nom et titre de la personne qui atteste que les renseignements communiqués au ministre des Finances sont véridiques, exacts et complets.
10. Les autres renseignements de nature non financière que prescrivent les règlements.
11. Tout changement dans les renseignements visés aux dispositions 1 à 10 qui vient à la connaissance du ministre des Finances. 1999, chap. 9, art. 96; 2001, chap. 9, annexe D, art. 13.

#### Règlements

(5) Le ministre peut prendre des règlements à l'égard d'une ou de plusieurs corporations pour l'application de la disposition 10 du paragraphe (4) et ceux qui comportent une disposition en ce sens ont un effet rétroactif. 1999, chap. 9, art. 96.

#### RECouvreMENT

##### Privilège sur des biens immeubles

99. (1) Dès l'enregistrement par le ministre, au bureau d'enregistrement immobilier compétent, d'un avis de revendication du privilège et de la sûreté réelle accordés par le présent article, le montant que doit payer ou remettre une personne aux termes de la présente loi constitue un privilège et une sûreté réelle grevant tout intérêt qu'a la corporation sur le bien immeuble visé dans l'avis.

##### Privilège sur des biens meubles

(2) Dès l'enregistrement par le ministre auprès du registraire, aux termes de la *Loi sur les sûretés mobilières*, d'un avis de revendication du privilège et de la sûreté réelle accordés par le présent article, le montant que doit payer ou remettre une personne aux termes de la présente loi constitue un privilège et une sûreté réelle grevant tout intérêt sur des biens meubles en Ontario qui, au moment de l'enregistrement, appartiennent à la corporation ou sont détenus par elle ou qu'elle acquiert par la suite.

##### Montants compris et priorité

(3) Le privilège et la sûreté réelle accordés par le paragraphe (1) ou (2) portent sur tous les montants dont la corporation est redevable aux termes de la présente loi au moment de l'enregistrement de l'avis ou du renouvellement de celui-ci et sur tous les montants dont elle devient redevable par la suite tant que l'avis demeure enregistré. Dès l'enregistrement d'un avis de privilège et de sûreté réelle, ce privilège et cette sûreté réelle ont priorité sur :

- a) une sûreté opposable enregistrée après l'enregistrement de l'avis;
- b) une sûreté rendue opposable par possession après l'enregistrement de l'avis;
- c) une réclamation, notamment une charge, qui est enregistrée à l'égard du bien de la corporation, ou qui survient par ailleurs et a une incidence sur celui-ci, après l'enregistrement de l'avis.

**Same**

(4) For the purposes of subsection (3), a lien and charge referred to in subsection (2) does not have priority over a perfected purchase money security interest in collateral or its proceeds and shall be deemed to be a security interest perfected by registration for the purposes of the priority rules under section 28 of the *Personal Property Security Act*.

**Lien effective**

(5) A notice of lien and charge under subsection (2) is effective from the time assigned to its registration by the registrar or branch registrar and expires on the third anniversary of its registration unless a renewal notice of lien and charge is registered under this section before the end of the three-year period, in which case the lien and charge remains in effect for a further three-year period from the date the renewal notice is registered.

**Same**

(6) Where any amount payable or required to be remitted under this Act remains outstanding and unpaid at the end of the three-year period, or its renewal, referred to in subsection (5), the Minister may register a renewal notice of lien and charge; the lien and charge remains in effect for a three-year period from the date the renewal notice is registered, until the amount is fully paid, and shall be deemed to be continuously registered since the initial notice of lien and charge was registered under subsection (2).

**Where corporation not registered owner**

(7) Where a corporation has an interest in real property but is not shown as its registered owner in the proper land registry office,

- (a) the notice to be registered under subsection (1) shall recite the interest of the corporation in the real property; and
- (b) a copy of the notice shall be sent to the registered owner at the owner's address to which the latest notice of assessment under the *Assessment Act* has been sent.

**Secured party**

(8) In addition to any other rights and remedies, if taxes or other amounts owed by a corporation remain outstanding and unpaid, the Minister has, in respect of a lien and charge under subsection (2),

- (a) all the rights, remedies and duties of a secured party under sections 17, 59, 61, 62, 63 and 64, subsections 65 (4), (5), (6) and (7) and section 66 of the *Personal Property Security Act*;
- (b) a security interest in the collateral for the purpose of clause 63 (4) (c) of that Act; and
- (c) a security interest in the personal property for the purposes of sections 15 and 16 of the *Repair and Storage Liens Act*, if it is an article as defined in that Act.

**Idem**

(4) Aux fins du paragraphe (3), le privilège et la sûreté réelle visés au paragraphe (2) n'ont pas priorité sur une sûreté en garantie du prix d'acquisition portant sur des biens grevés ou sur leur produit qui a été rendue opposable. Ce privilège et cette sûreté sont réputés une sûreté rendue opposable par enregistrement aux fins des règles de priorité prévues à l'article 28 de la *Loi sur les sûretés mobilières*.

**Prise d'effet du privilège**

(5) L'avis de privilège et de sûreté réelle visé au paragraphe (2) prend effet au moment de son enregistrement par le registrateur ou le registrateur régional et s'éteint le jour du troisième anniversaire de l'enregistrement, sauf si un avis de renouvellement est enregistré conformément au présent article avant la fin de cette période de trois ans, auquel cas le privilège et la sûreté réelle conservent leur effet pendant une autre période de trois ans à partir de la date d'enregistrement de l'avis de renouvellement.

**Idem**

(6) Si un montant qui doit être payé ou remis aux termes de la présente loi demeure impayé à la fin de la période de trois ans ou de son renouvellement visés au paragraphe (5), le ministre peut enregistrer un avis de renouvellement de privilège et de sûreté réelle. Ce privilège et cette sûreté réelle conservent leur effet pendant une période de trois ans à partir de la date d'enregistrement de l'avis de renouvellement, jusqu'à ce que le montant soit payé en totalité, et sont réputés enregistrés de façon ininterrompue depuis l'enregistrement de l'avis initial de privilège et de sûreté réelle conformément au paragraphe (2).

**Cas où la corporation n'est pas le propriétaire inscrit**

(7) Si la corporation qui a un intérêt sur un bien immeuble n'est pas inscrite comme propriétaire de ce bien au bureau d'enregistrement immobilier compétent :

- a) l'avis qui doit être enregistré conformément au paragraphe (1) énonce l'intérêt de la corporation sur le bien immeuble;
- b) une copie de l'avis est envoyée au propriétaire inscrit, à l'adresse à laquelle le dernier avis d'évaluation prévu par la *Loi sur l'évaluation foncière* lui a été envoyée.

**Créancier garanti**

(8) En plus de ses autres droits et recours, si des impôts ou autres montants que doit une corporation sont impayés, le ministre, à l'égard d'un privilège et d'une sûreté réelle visés au paragraphe (2) :

- a) bénéficie de tous les droits et recours et remplit tous les devoirs d'un créancier garanti que prévoient les articles 17, 59, 61, 62, 63 et 64, les paragraphes 65 (4), (5), (6) et (7) et l'article 66 de la *Loi sur les sûretés mobilières*;
- b) bénéficie d'une sûreté sur les biens grevés pour l'application de l'alinéa 63 (4) c) de cette loi;
- c) bénéficie d'une sûreté sur le bien meuble pour l'application des articles 15 et 16 de la *Loi sur le privilège des réparateurs et des entrepreneurs*, s'il s'agit d'un article au sens de cette loi.



**Registration of documents**

(9) A notice of lien and charge under subsection (2) or any renewal of it shall be in the form of a financing statement or a financing change statement as prescribed under the *Personal Property Security Act* and may be tendered for registration at a branch office established under Part IV of that Act, or by mail addressed to an address prescribed under that Act.

**Errors in documents**

(10) A notice of lien and charge or any renewal thereof is not invalidated nor is its effect impaired by reason only of an error or omission in the notice or in its execution or registration, unless a reasonable person is likely to be materially misled by the error or omission.

**Bankruptcy and Insolvency Act (Canada) unaffected**

(11) Subject to Crown rights provided under section 87 of the *Bankruptcy and Insolvency Act* (Canada), nothing in this section affects or purports to affect the rights and obligations of any person under that Act.

**Definition**

(12) In this section,

“real property” includes fixtures and any interest of a corporation as lessee of real property. 1994, c. 14, s. 44 (1).

**Garnishment**

100. (1) Where the Minister has knowledge or suspects that a person is or will be, within ninety days, liable to make a payment to a corporation which is liable to make a payment under this Act, he or she may, by registered letter or by a letter served personally, require that person to pay forthwith, where the money is immediately payable, and, in any other case, as and when the money becomes payable, the money otherwise payable to the corporation in whole or in part to the Minister on account of the corporation's liability under this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (1); 1994, c. 14, s. 45 (1).

**Idem**

(2) Despite subsection (1), where the Minister has knowledge or suspects that within ninety days,

- (a) a bank, credit union, trust corporation or other similar person (in this section referred to as the “institution”) will loan or advance money to, or make a payment on behalf of, or make a payment in respect of a negotiable instrument issued by a corporation which is indebted to the institution and which has granted security in respect of the indebtedness; or
- (b) a person other than an institution will loan or advance money to, or make a payment on behalf of, a corporation which the Minister knows or suspects,

**Enregistrement de documents**

(9) Un avis de privilège et de sûreté réelle visé au paragraphe (2) ou un avis de renouvellement est rédigé sous forme d'un état de financement ou d'un état de modification du financement prescrit par la *Loi sur les sûretés mobilières* et peut être présenté à l'enregistrement par remise à un bureau régional établi aux termes de la partie IV de cette loi ou par envoi par la poste à une adresse prescrite par cette loi.

**Erreurs dans des documents**

(10) Une erreur ou une omission dans un avis de privilège et de sûreté réelle ou du renouvellement de celui-ci ou encore dans la passation ou l'enregistrement de l'avis n'a pas, par elle-même, pour effet de rendre cet avis nul ni d'en réduire les effets, sauf si l'erreur ou l'omission risque d'induire substantiellement en erreur une personne raisonnable.

**Loi sur la faillite et l'insolvabilité (Canada)**

(11) Sous réserve des droits de la Couronne prévus à l'article 87 de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (Canada), le présent article n'a pas pour effet de porter atteinte ou de prétendre porter atteinte aux droits et obligations de quiconque visés par cette loi.

**Définition**

(12) La définition qui suit s'applique au présent article.

«bien immeuble» S'entend en outre des accessoires fixes et de l'intérêt qu'a une corporation en tant que locataire d'un bien immeuble. 1994, chap. 14, par. 44 (1).

**Saisie-arrêt**

100. (1) Si le ministre sait ou soupçonne qu'une personne est ou sera, dans les quatre-vingt-dix jours, redevable d'un paiement à une corporation qui est elle-même redevable d'un paiement aux termes de la présente loi, il peut, par lettre recommandée ou par lettre signifiée à personne, exiger de cette personne que les sommes d'argent normalement payables à la corporation soient en totalité ou en partie versées, immédiatement si les sommes d'argent sont alors payables ou, dans les autres cas, au fur et à mesure qu'elles le deviennent, au ministre au titre de l'obligation de la corporation aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (1); 1994, chap. 14, par. 45 (1).

**Idem**

(2) Malgré le paragraphe (1), si le ministre sait ou soupçonne que, dans les quatre-vingt-dix jours :

- a) une banque, une caisse populaire, une société de fiducie ou une autre personne semblable (appelée au présent article l'«institution») prêtera ou avancera des sommes d'argent à une corporation, effectuera un paiement au nom d'une corporation ou effectuera un paiement à l'égard d'un effet négociable émis par une corporation qui est endettée envers l'institution et qui a fourni à l'institution une garantie à l'égard de la dette;
- b) une personne autre qu'une institution prêtera ou avancera des sommes d'argent à une corporation dont le ministre sait ou soupçonne :

- (i) is engaged in providing services or property to that person, or was or will be within ninety days, or
- (ii) where that person is a corporation which is not dealing at arm's length with the first mentioned corporation,

the Minister may, by registered letter or by a letter served personally, require the institution or the person, as the case may be, to pay in whole or in part to the Minister, on account of the corporation's liability under this Act, the money that would otherwise be loaned, advanced or paid, and any money paid to the Minister shall be deemed to have been loaned, advanced or paid, as the case may be, to the corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (2); 1994, c. 14, s. 45 (1, 2); 1997, c. 43, Sched. A, s. 50.

#### Idem

(3) Where, under this section, the Minister has required a person to pay to the Minister money otherwise payable by the person to the corporation as interest, rent, remuneration, a dividend, an annuity payment, or other periodic payment,

- (a) the requirement shall apply to all such periodic payments to be made by the person to the corporation after the date of receipt of the Minister's letter, until the corporation's liability under this Act has been satisfied; and
- (b) the payments required to be made to the Minister shall be made from each such periodic payment in the amount or amounts designated in the Minister's letter. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (3); 1994, c. 14, s. 45 (1).

#### Idem

(4) The receipt of the Minister for money paid as required under this section is a good and sufficient discharge of the original liability to the extent of the payment. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (4); 1994, c. 14, s. 45 (1).

#### Idem

(5) Every person who fails to comply with a requirement under subsection (1) or (3) is liable to pay to Her Majesty in right of Ontario an amount equal to the amount that the person was required under subsection (1) or (3), as applicable, to pay to the Minister. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (5); 1994, c. 14, s. 45 (1).

#### Idem

(6) Every institution or person who fails to comply with a requirement under subsection (2) with respect to money to be loaned, advanced or paid is liable to pay to Her Majesty in right of Ontario an amount equal to the lesser of,

- (a) the aggregate of money so loaned, advanced or paid; and

- (i) qu'elle est employée par cette personne ou lui fournit des biens ou des services ou qu'elle a été ou sera employée par cette personne dans les quatre-vingt-dix jours ou lui a fourni ou lui fournira des biens ou des services dans les quatre-vingt-dix jours,
- (ii) qu'elle a un lien de dépendance avec la corporation mentionnée en premier lieu,

il peut, par lettre recommandée ou par lettre signifiée à personne, exiger de cette institution ou de cette personne, selon le cas, que les sommes d'argent qui seraient normalement prêtées, avancées ou payées à la corporation, soient en totalité ou en partie versées au ministre au titre de l'obligation de la corporation aux termes de la présente loi. Toutes les sommes d'argent ainsi versées au ministre sont réputées avoir été prêtées, avancées ou payées, selon le cas, à la corporation. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (2); 1994, chap. 14, par. 45 (1) et (2); 1997, chap. 43, annexe A, art. 50.

#### Idem

(3) Si le ministre a, en vertu du présent article, obligé une personne à verser au ministre des sommes d'argent payables par ailleurs par cette personne à la corporation à titre d'intérêts, de loyer, de rémunération, de dividende, de rente ou autre paiement périodique :

- a) d'une part, cette exigence s'applique à tous les versements périodiques que la personne est tenue d'effectuer à la corporation après la date à laquelle cette personne a reçu la lettre du ministre et tant qu'il n'a pas été satisfait à l'obligation de la corporation aux termes de la présente loi;
- b) d'autre part, les paiements à effectuer au ministre sont prélevés sur chacun des versements périodiques et s'élèvent au montant fixé dans la lettre du ministre. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (3); 1994, chap. 14, par. 45 (1).

#### Idem

(4) Le récépissé du ministre relatif aux sommes d'argent versées, comme l'exige le présent article, constitue une quittance valable et suffisante de l'obligation initiale jusqu'à concurrence du paiement. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (4); 1994, chap. 14, par. 45 (1).

#### Idem

(5) Toute personne qui ne se conforme pas à une exigence du paragraphe (1) ou (3) est redevable à Sa Majesté du chef de l'Ontario d'un montant égal à celui qu'elle était tenue, aux termes du paragraphe (1) ou (3), selon le cas, de payer au ministre. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (5); 1994, chap. 14, par. 45 (1).

#### Idem

(6) Toute institution ou personne qui ne se conforme pas à une exigence du paragraphe (2) à l'égard des sommes d'argent qui doivent être prêtées, avancées ou payées est redevable à Sa Majesté du chef de l'Ontario d'un montant égal au moindre des montants suivants :

- a) le total des sommes d'argent ainsi prêtées, avancées ou payées;



- (b) the amount that the institution or person was required by subsection (2) to pay to the Minister. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (6), 1994, c. 14, s. 45 (1).

#### Service of garnishee

(7) Where a person who is or is about to become indebted or liable to make a payment to a corporation liable to make a payment under this Act carries on business under a name or style other than the person's own name, the registered or other letter under subsection (1) may be addressed to the name or style under which the person carries on business and, in the case of personal service, shall be deemed to have been validly served if it has been left with an adult person employed at the place of business of the addressee.

#### Idem

(8) Where the persons who are or are about to become indebted or liable to make a payment to a corporation liable to make a payment under this Act carry on business in partnership, the registered or other letter under subsection (1) may be addressed to the partnership name and, in the case of personal service, shall be deemed to have been validly served if it has been served on one of the partners or left with an adult person employed at the place of business of the partnership. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 100 (7, 8).

#### Money seized in criminal proceedings

**101.** (1) Where the Minister knows or suspects that a person is holding money that was seized by a police officer in the course of administering or enforcing the criminal law of Canada from a corporation, which is liable to make a payment under this Act, that are restorable to the corporation, the Minister may, by registered letter or by a letter served personally, require that person to turn over the money otherwise restorable to the corporation in whole or in part to the Minister on account of the corporation's liability under this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 101 (1); 1994, c. 14, s. 46.

#### Receipt

(2) The receipt of the Minister for money turned over as required by this section is a good and sufficient discharge of the requirement to restore the money to the corporation to the extent of the amount so turned over. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 101 (2).

#### Recovery of amounts payable

**102.** (1) Upon default of payment by a corporation of any amount required by this Act to be paid,

- (a) the Minister may bring an action for the recovery thereof in any court in which a debt or money demand of a similar amount may be collected, and every such action shall be brought and executed in and by the name of the Minister or his or her name of office and may be continued by his or her successor in office as if no change had occurred, and shall be tried without a jury;

- b) le montant que l'institution ou la personne était tenue, aux termes du paragraphe (2), de payer au ministre. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (6); 1994, chap. 14, par. 45 (1).

#### Signification de la saisie-arrêt

(7) Si la personne qui a contracté ou est sur le point de contracter une dette ou qui est redevable ou est sur le point d'être redevable d'un paiement à une corporation redevable d'un paiement aux termes de la présente loi exploite une entreprise sous un nom autre que son propre nom, la lettre recommandée ou autre prévue par le paragraphe (1) peut être adressée au nom sous lequel elle exploite l'entreprise et, dans le cas d'une signification à personne, elle est réputée avoir été validement signifiée si elle a été laissée à une personne adulte employée à l'établissement du destinataire.

#### Idem

(8) Si les personnes qui ont contracté ou sont sur le point de contracter une dette ou qui sont redevables ou sont sur le point d'être redevables d'un paiement à une corporation redevable d'un paiement aux termes de la présente loi exploitent une société en nom collectif, la lettre recommandée ou autre prévue par le paragraphe (1) peut être adressée au nom de la société en nom collectif et, dans le cas d'une signification à personne, elle est réputée avoir été validement signifiée si elle l'a été à l'un des associés ou si elle a été laissée à une personne adulte employée à l'établissement de la société en nom collectif. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 100 (7) et (8).

#### Sommes d'argent saisies dans une poursuite criminelle

**101.** (1) Si le ministre sait ou soupçonne qu'une personne détient des sommes d'argent qui ont été saisies par un agent de police aux fins de l'application du droit criminel du Canada, auprès d'une corporation redevable d'un paiement aux termes de la présente loi et qui doivent être restituées à la corporation, il peut, par lettre recommandée ou par lettre signifiée à personne, exiger de cette personne que les sommes d'argent normalement restituables à la corporation soient en totalité ou en partie remises au ministre au titre de l'obligation de la corporation aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 101 (1); 1994, chap. 14, art. 46.

#### Récépissé

(2) Le récépissé du ministre relatif à des sommes d'argent remises comme l'exige le présent article constitue une quittance valable et suffisante de l'obligation de restituer les sommes d'argent à la corporation, jusqu'à concurrence du montant remis. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 101 (2).

#### Recouvrement des montants payables

**102.** (1) Si une corporation ne paie pas un montant que la présente loi l'oblige à payer :

- a) le ministre peut intenter une action en recouvrement de ces sommes d'argent devant tout tribunal où peut être recouvrée une dette ou une demande d'argent d'un montant similaire; cette action est intentée et menée à terme par le ministre, en son nom personnel ou sous sa désignation officielle et peut être poursuivie par son successeur comme si aucun changement n'était survenu, et il y est procédé sans jury;

- (b) the Minister may issue a warrant, directed to the sheriff for any area in which any property of the corporation is located or situate, for any amount required by this Act to be paid by the corporation, together with interest thereon from the date of the issue of the warrant and the costs, expenses and poundage of the sheriff, and such warrant has the same force and effect as a writ of execution issued out of the Ontario Court (General Division). R.S.O. 1990, c. C.40, s. 102 (1); 1994, c. 14, s. 47.

#### Compliance of Minister to be proved by affidavit

(2) For the purpose of any proceeding taken under this Act, the facts necessary to establish compliance on the part of the Minister with this Part as well as the failure of any person, partnership, syndicate, trust or corporation to comply with the requirements of this Part shall, unless evidence to the contrary satisfactory to the court is adduced, be sufficiently proven in any court of law by affidavit of the Minister or of any officer of the Ministry of Finance. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 102 (2); O.C. 355/93; 1997, c. 19, s. 4 (4).

#### Security

**103.** The Minister may, if he or she considers it advisable, accept security for the payment of taxes by a corporation by way of a mortgage or other charge of any kind upon the property of the corporation or of any other person, or by way of a guarantee of the payment of the taxes by another person. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 103.

#### Costs

**104.** Where the Minister, in the course of obtaining payment of any amount required by this Act to be paid, incurs reasonable costs and charges upon,

- (a) registration of a notice of lien and charge under section 99;
- (b) the personal service of a letter referred to in section 100;
- (c) the bringing of an action for the recovery of tax, interest and penalties under clause 102 (1) (a); and
- (d) the issuance and execution of a warrant referred to in clause 102 (1) (b) to the extent not recovered by the Sheriff upon execution thereof,

the costs and charges may be recovered from the corporation. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 104; 1994, c. 14, s. 48.

#### Costs

**105.** For the purpose of collecting debts owed by a corporation to Her Majesty in right of Ontario under this Act, the Minister may purchase or otherwise acquire any interest in the corporation's property that the Minister is given a right to acquire in legal proceedings or under a court order or that is offered for sale or redemption and may dispose of any interest so acquired in such manner as he or she considers reasonable. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 105.

- b) le ministre peut décerner, à l'adresse du shérif de la localité où se trouve un bien quelconque de la corporation, un mandat à l'égard de tout montant dont la présente loi exige le paiement ainsi que des intérêts courus sur ces sommes à compter de la date du mandat, plus les frais, les dépenses et la commission du shérif; ce mandat a le même effet et la même valeur qu'un bref d'exécution décerné par la Cour de l'Ontario (Division générale). L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 102 (1); 1994, chap. 14, art. 47.

#### Preuve du respect de la présente partie par le ministre

(2) Aux fins de toute instance introduite en vertu de la présente loi, les faits nécessaires à l'établissement de la preuve du respect de la présente partie par le ministre et du défaut d'une personne, d'une société en nom collectif, d'un consortium, d'une fiducie ou d'une corporation de respecter les exigences de la présente partie sont prouvés de façon suffisante devant un tribunal judiciaire par affidavit du ministre ou de l'un des fonctionnaires du ministère des Finances, sauf s'il est produit une preuve à l'effet contraire que le tribunal estime convaincante. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 102 (2); décret n° 355/93; 1997, chap. 19, par. 4 (4).

#### Garanties

**103.** Le ministre peut, s'il l'estime opportun, accepter des garanties pour le paiement de l'impôt par une corporation, sous forme d'hypothèque ou d'une autre charge de toute nature sur les biens de la corporation ou de toute autre personne, ou sous forme de cautionnement fourni par une autre personne. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 103.

#### Frais

**104.** Peuvent être recouvrés auprès d'une corporation les frais raisonnables que le ministre engage pour le recouvrement de tout montant dont la présente loi exige le paiement, relativement :

- a) à l'enregistrement d'un avis de privilège et de sûreté réelle aux termes de l'article 99;
- b) à la signification à personne d'une lettre visée à l'article 100;
- c) à l'introduction d'une action en recouvrement d'impôts, d'intérêts et de pénalités en vertu de l'alinéa 102 (1) a);
- d) au décernement et à l'exécution d'un mandat visé à l'alinéa 102 (1) b) pour la partie de ces frais que le shérif n'a pas recouvrée dans l'exécution du mandat. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 104; 1994, chap. 14, art. 48.

#### Frais

**105.** Aux fins du recouvrement des dettes qu'une corporation a contractées envers Sa Majesté du chef de l'Ontario aux termes de la présente loi, le ministre peut acquérir, notamment par achat, tout intérêt que la corporation a dans un bien et que le ministre obtient le droit d'acquérir par des poursuites judiciaires ou aux termes d'une ordonnance d'un tribunal ou qui est mis en vente ou peut être racheté. Le ministre peut disposer de l'intérêt ainsi acquis de la manière qu'il estime raisonnable. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 105.



**Remedies for recovery of tax and penalty**

**106.** The use of any of the remedies provided by sections 100 and 102 does not bar or affect any of the other remedies therein provided, and the remedies provided by this Act for the recovery or enforcement of the payment of any amount required to be paid under this Act are in addition to any other remedies existing by law, and no action or other proceeding taken in any way prejudices, limits or affects any lien, charge or priority existing under this Act or otherwise. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 106; 1994, c. 14, s. 49.

**Payment of tax by receivers**

**107.** (1) Every person required under subsection 75 (7) to deliver a return for a corporation for a taxation year shall, immediately on receipt of a notice of assessment or reassessment in respect of the taxation year, pay all taxes, interest, penalties and other amounts payable under this Act by or in respect of the corporation to the extent that the person has or had in the person's possession or control property belonging to the corporation or its estate, at any time since the taxation year, and the person shall thereupon be deemed to have made the payment on behalf of the corporation.

**Certificate of tax paid**

(2) Every assignee, liquidator, receiver, receiver-manager, and other agent, other than a trustee in bankruptcy, before distributing any property of the corporation under their control, shall obtain a certificate from the Minister certifying that all taxes, interest, penalties and other amounts payable by the corporation under this Act have been paid or that security for the payment thereof in a form acceptable to the Minister has been given under section 103. 1994, c. 14, s. 50 (1).

**Personal liability of receivers**

(3) Any person referred to in subsection (2) who fails to obtain the certificate referred to therein shall be personally liable to Her Majesty in right of Ontario for an amount equal to the taxes, interest, penalties and other amounts payable under subsection (1) and such debt shall be deemed to be tax owing by such person under this Act and may be enforced in accordance with the provisions of this Act. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 107 (3); 1994, c. 14, s. 50 (2).

**Notice of sale of company assets**

**108.** (1) Where a corporation has failed to pay an amount payable under this Act for a period of more than three years from the date of mailing of the notice of assessment or reassessment under this Act, no person shall sell any property of the corporation unless the person has given written notice by registered mail to the Minister not less than ten days before the date of the sale.

**Penalty**

(2) Every person who contravenes subsection (1) is liable to a penalty equal to the amount payable by the corporation under this Act as of the date of the sale, and such penalty is recoverable by action in any court in

**Recours en recouvrement de l'impôt et des pénalités**

**106.** L'exercice d'un des recours prévus par les articles 100 et 102 n'exclut aucun des autres recours prévus par ces articles ni n'a d'incidence sur ces autres recours. Les recours prévus par la présente loi pour le recouvrement ou le paiement forcé de tout montant dont la présente loi exige le paiement s'ajoutent à tout autre recours prévu par la loi. L'introduction d'une action ou d'une instance ne porte pas atteinte aux sûretés réelles, aux privilèges ou aux droits de priorité qui existent aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 106; 1994, chap. 14, art. 49.

**Paiement de l'impôt par un tiers**

**107.** (1) Toute personne tenue, aux termes du paragraphe 75 (7), de remettre une déclaration pour une corporation pour une année d'imposition paie, dès réception d'un avis de cotisation ou de nouvelle cotisation pour l'année d'imposition, tous les impôts, les intérêts, les pénalités et les autres montants payables aux termes de la présente loi par la corporation ou à l'égard de celle-ci, dans la mesure où la personne a ou a eu en sa possession ou sous son contrôle, à quelque moment depuis l'année d'imposition, des biens appartenant à la corporation ou à son patrimoine. La personne est alors réputée avoir fait le paiement pour le compte de la corporation.

**Certificat**

(2) Avant de procéder à la distribution des biens de la corporation dont ils ont le contrôle, les cessionnaires, les liquidateurs, les séquestres, les administrateurs-séquestres et les autres mandataires, à l'exclusion des syndicats de faillite, obtiennent du ministre un certificat attestant que tous les impôts, les intérêts, les pénalités et les autres montants payables par la corporation aux termes de la présente loi ont été payés ou qu'une garantie pour leur paiement a été donnée aux termes de l'article 103 en une forme jugée acceptable par le ministre. 1994, chap. 14, par. 50 (1).

**Responsabilité personnelle**

(3) La personne visée au paragraphe (2) qui n'obtient pas le certificat prévu par ce paragraphe est personnellement redevable à Sa Majesté du chef de l'Ontario d'un montant égal aux impôts, aux intérêts, aux pénalités et aux autres montants payables aux termes du paragraphe (1). Une telle dette est réputée un impôt dû par cette personne aux termes de la présente loi et peut être exécutée conformément à la présente loi. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 107 (3); 1994, chap. 14, par. 50 (2).

**Avis de vente de l'actif de la corporation**

**108.** (1) Si une corporation n'a pas payé un montant payable aux termes de la présente loi pendant une période de plus de trois ans à compter de la date de mise à la poste de l'avis de cotisation ou de nouvelle cotisation aux termes de la présente loi, nul ne doit vendre les biens de la corporation sans en avoir avisé le ministre par courrier recommandé au moins dix jours avant la date de la vente.

**Pénalité**

(2) Toute personne qui contrevient au paragraphe (1) est passible d'une pénalité d'un montant égal au montant payable par la corporation aux termes de la présente loi à la date de la vente. Cette pénalité est recouvrable par voie

which a debt or money demand of a similar amount may be collected. 1994, c. 14, s. 51.

#### Compromising disputes as to liability for taxes

**109.** If any doubt or dispute arises as to the liability of a corporation to pay a tax or any portion of a tax demanded under the authority of this Act, or if owing to special circumstances it is deemed inequitable to demand payment of the whole amount imposed by this Act, the Minister may accept such amount as he or she deems proper. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 109.

#### General offence

**110.** Every person who, and every corporation that, contravenes or fails to comply with any of the provisions of this Act or the regulations for which no other fine is provided is guilty of an offence and on conviction is liable to a fine of not less than \$50 and not more than \$5,000. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 110.

#### Fines payable to Minister

**111.** The fines imposed for offences under this Act are payable to the Minister. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 111; O.C. 355/93; 1997, c. 19, s. 4 (5).

#### Regulations

**112.** (1) The Lieutenant Governor in Council may make regulations,

- (a) defining any word or expression used in this Act that is not expressly defined in this Act;
- (b) providing for the issuance of certificates as to the amount of tax, interest, penalties or other amounts owing by a corporation under this Act and prescribing the fee payable for the issuance of such certificates;
- (c) prescribing anything that by this Act may be or is required to be prescribed, anything that may be or is required to be determined or regulated by the regulations or any matter referred to in this Act as prescribed by the regulations;
- (d) prescribing amendments to the provisions of Part II that relate to the computation of income and taxable income and to the provisions of Parts VII and VIII, such amendments to remain effective only if enacted by the Legislature at the first regular session after such amendments have been prescribed;
- (e) respecting any matter necessary or advisable to carry out effectively the intent and purpose of this Act;
- (f) prescribing rates of interest for the purposes of Part V or a formula for computing those rates and the method of calculating that interest;
- (g) prescribing the conditions or criteria to be met to relieve a corporation from the obligation to pay all or part of the processing fee under subsection 75 (16) and prescribing the reduced amount, or a method of determining it, that the corporation may be required to pay, and, in prescribing the reduced

d'action devant tout tribunal où peut être recouvrée une dette ou une somme d'argent d'un montant similaire. 1994, chap. 14, art. 51.

#### Compromis

**109.** En cas de doute ou de différend sur l'obligation d'une corporation de payer un impôt ou une partie d'un impôt exigé en vertu de la présente loi ou si, en raison de circonstances particulières, il est réputé inéquitable d'exiger le paiement du montant total imposé par la présente loi, le ministre peut accepter le montant qu'il estime opportun. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 109.

#### Infraction générale

**110.** Toute personne et toute corporation qui contreviennent ou ne se conforment pas à une disposition de la présente loi ou des règlements pour laquelle aucune autre amende n'est prévue sont coupables d'une infraction et passibles, sur déclaration de culpabilité, d'une amende d'au moins 50 \$ et d'au plus 5 000 \$. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 110.

#### Amendes payables au ministre

**111.** Les amendes imposées par la présente loi en cas d'infraction sont payables au ministre. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 111; décret n° 355/93; 1997, chap. 19, par. 4 (5).

#### Règlements

**112.** (1) Le lieutenant-gouverneur en conseil peut, par règlement :

- a) définir tout terme utilisé mais non défini dans la présente loi;
- b) prévoir la délivrance de certificats énonçant le montant de l'impôt, des intérêts, des pénalités et des autres montants que doit payer une corporation aux termes de la présente loi et prescrire les droits à acquitter pour la délivrance de ces certificats;
- c) prescrire les questions qui, en vertu de la présente loi, peuvent ou doivent être prescrites ou être déterminées ou régies par les règlements ou les questions que la présente loi mentionne comme étant prescrites par les règlements;
- d) prescrire des modifications aux dispositions de la partie II qui se rapportent au calcul du revenu et du revenu imposable et aux dispositions des parties VII et VIII, ces modifications ne demeurant en vigueur que si la Législature les adopte à la première session ordinaire qui suit la prescription de ces modifications;
- e) traiter de toute question utile ou nécessaire pour réaliser efficacement l'objet de la présente loi;
- f) prescrire des taux d'intérêts aux fins de la partie V ou une formule pour le calcul de ces taux, ainsi que le mode de calcul de ces intérêts;
- g) prescrire les conditions que doit satisfaire ou les critères auxquels doit répondre une corporation pour être dispensée de payer tout ou partie des frais de traitement visés au paragraphe 75 (16) et prescrire le montant réduit que la corporation peut être obligée de payer ou une méthode permettant de



amount, different amounts or methods may be prescribed for different classes of corporations;

- (g.1) prescribing rules for determining in which production year an eligible Ontario production is considered to commence for the purposes of section 43.5;
- (g.2) prescribing rules for the purposes of section 43.5 in respect of labour expenditures incurred in respect of first-time productions and eligible Ontario productions that are not first-time productions;
- (g.3) prescribing methods of claiming and obtaining the benefit of a co-operative education tax credit, other than as set out in section 43.4, and the procedures to be followed;
- (h) prescribing the method for determining the total assets or gross revenue of a corporation in a qualifying small business corporation's corporate group under subsection 66.1 (11);
- (i) defining "disposition" for the purposes of section 66.1;
- (j) prescribing the rules and when they apply for determining the amount of a tax credit under this Act, and the taxation year in which it is deducted, in respect of an amount of government assistance that was deducted in determining the amount of the tax credit for a prior taxation year and that is repaid in a subsequent taxation year;
- (k) prescribing the rules for the calculation of some or all of the refundable tax credits, how the tax credits are claimed and who claims the tax credits in the event that a corporation becomes insolvent or bankrupt;
- (l) prescribing, for corporations whose business includes generating electricity within the meaning of the *Electricity Act, 1998*, rules authorizing and governing the deduction from income, for the purpose of calculations under this Act, of amounts related to,
  - (i) the capital cost of all or part of a nuclear generation facility,
  - (ii) the decommissioning of all or part of a nuclear generation facility, or
  - (iii) the management of nuclear waste or used fuel from a nuclear generation facility. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 112 (1); 1994, c. 14, s. 52; 1996, c. 18, s. 23; 1996, c. 24, s. 31; 1997, c. 43, Sched. A, s. 51; 1998, c. 15, Sched. E, s. 5 (1).

Idem

(2) A regulation is, if it so provides, effective with reference to a period before it was filed. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 112 (2).

déterminer ce montant, divers montants ou méthodes pouvant être prescrits pour diverses catégories de corporations en prescrivant le montant réduit;

- g.1) prescrire les règles permettant de déterminer en quelle année de production une production ontarienne admissible est considérée comme ayant commencé aux fins de l'article 43.5;
- g.2) prescrire aux fins de l'article 43.5 les règles relatives aux dépenses de main-d'oeuvre engagées à l'égard de premières productions et de productions ontariennes admissibles qui ne sont pas des premières productions;
- g.3) prescrire les méthodes permettant de demander un crédit d'impôt pour l'éducation coopérative et d'en bénéficier, à l'exclusion de celles énoncées à l'article 43.4, et les marches à suivre pour ce faire;
- h) prescrire la méthode permettant de déterminer l'actif total ou le revenu brut d'une corporation membre du groupe dont fait partie une corporation exploitant une petite entreprise autorisée aux termes du paragraphe 66.1 (11);
- i) définir le terme «disposition» pour l'application de l'article 66.1;
- j) prescrire les règles permettant de déterminer un crédit d'impôt aux termes de la présente loi, le moment de leur application et l'année d'imposition pour laquelle le crédit d'impôt est déduit, à l'égard du montant d'une aide gouvernementale qui a été déduit lors de la détermination d'un crédit d'impôt pour une année d'imposition antérieure et qui est remboursé dans une année ultérieure;
- k) prescrire les règles permettant de calculer tout ou partie des crédits d'impôt remboursables, les modalités de demande des crédits d'impôt et les personnes qui peuvent les demander dans le cas où une corporation devient insolvable ou failli.
- l) prescrire, à l'intention des corporations dont les activités commerciales comprennent la production d'électricité au sens de la *Loi de 1998 sur l'électricité*, les règles autorisant et régissant la déduction du revenu, dans les calculs prévus par la présente loi, des sommes liées :
  - (i) soit au coût en capital de tout ou partie d'une installation de production nucléaire,
  - (ii) soit à la mise hors service de tout ou partie d'une installation de production nucléaire,
  - (iii) soit à la gestion des déchets nucléaires ou du combustible épuisé d'une installation de production nucléaire. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 112 (1); 1994, chap. 14, art. 52; 1996, chap. 18, art. 23; 1996, chap. 24, art. 31; 1997, chap. 43, annexe A, art. 51; 1998, chap. 15, annexe E, par. 5 (1).

Idem

(2) Les règlements qui comportent une disposition en ce sens ont un effet rétroactif. L.R.O. 1990, chap. C.40, par. 112 (2).

**Rules for electricity corporations**

(3) In the event of a conflict, the rules made under clause (1) (1) prevail over the provisions of this Act. 1998, c. 15, Sched. E, s. 5 (2).

**Forms**

**112.1** (1) The Minister may approve forms for the purposes of this Act and the forms may provide for such information to be furnished as the Minister may require.

**Fees**

(2) The Minister may establish and charge fees for anything that the Minister is required or authorized to do under this Act. 1997, c. 19, s. 4 (6).

## PART VII TRANSITIONAL PROVISIONS

**Application rules**

**113.** (1) For the purposes of this Act, the *Income Tax Application Rules, 1971* (Canada) shall, where applicable, be deemed to apply with necessary modifications to taxation years ended in 1972 and subsequent taxation years.

**Idem**

(2) In this Act where reference is made to *The Corporations Tax Application Rules, 1972*, such reference shall mean the provisions made applicable by subsection (1).

**Reference to predecessor Act**

(3) In this Act where reference is made to *The Corporations Tax Act*, such reference shall mean the provisions of *The Corporations Tax Act*, R.S.O. 1970, c. 91, as amended. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 113.

## PART VIII MISCELLANEOUS

**Application of predecessor Act and this Act**

**114.** *The Corporations Tax Act*, being chapter 91 of the Revised Statutes of Ontario, 1970, applies to corporations in respect of all taxation years ending before or during the year 1971 and this Act applies thereafter, provided that the provisions of this Act relating to the collection of taxes apply to the collection of taxes under *The Corporations Tax Act*. R.S.O. 1990, c. C.40, s. 114.

**Règles à l'intention des corporations du secteur de l'électricité**

(3) Les règles établies en vertu de l'alinéa (1) 1) l'emportent sur toute disposition incompatible de la présente loi. 1998, chap. 15, annexe E, par. 5 (2).

**Formules**

**112.1** (1) Le ministre peut approuver des formules pour l'application de la présente loi. Les formules peuvent prévoir les renseignements qu'exige le ministre.

**Droits**

(2) Le ministre peut fixer des droits pour tout ce que la présente loi l'autorise ou l'oblige à faire, et en exiger le paiement. 1997, chap. 19, par. 4 (6).

## PARTIE VII DISPOSITIONS TRANSITOIRES

**Règles concernant l'application de l'impôt sur le revenu**

**113.** (1) Aux fins de la présente loi, les *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* (Canada) sont, lorsqu'elles s'appliquent, réputées s'appliquer, avec les adaptations nécessaires, aux années d'imposition terminées en 1972 et aux années d'imposition ultérieures.

**Idem**

(2) Dans la présente loi, les renvois aux règles intitulées *The Corporations Tax Application Rules, 1972* s'entendent des dispositions dont le paragraphe (1) prévoit l'application.

**Renvoi à la loi que la présente loi remplace**

(3) Dans la présente loi, les renvois à la loi intitulée *The Corporations Tax Act* désignent les dispositions de la loi intitulée *The Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 91 des Lois refondues de l'Ontario de 1970, telle qu'elle est modifiée. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 113.

## PARTIE VIII DISPOSITION GÉNÉRALE

**Application de la loi que la présente loi remplace et de la présente loi**

**114.** La loi intitulée *The Corporations Tax Act*, qui constitue le chapitre 91 des Lois refondues de l'Ontario de 1970, s'applique aux corporations pour toutes les années d'imposition qui se terminent avant ou pendant l'année 1971 et la présente loi s'applique par la suite, à condition que les dispositions de la présente loi relatives au recouvrement des impôts s'appliquent au recouvrement des impôts prévus par la loi intitulée *The Corporations Tax Act*. L.R.O. 1990, chap. C.40, art. 114.





# Corporations Tax Act

## Loi sur l'imposition des corporations

### ONTARIO REGULATION 329/97

*Amended to O. Reg. 265/00*

#### CO-OPERATIVE EDUCATION TAX CREDIT

##### DEFINITIONS

1. (1) In this Regulation,

“approved field of study” means, in respect of a qualifying leading edge technology education program, a field of study that, in the opinion of the Minister of Finance, leads to a knowledge-based, high value-added activity that contributes to economic growth by improving Ontario’s competitive position in the global economy or by creating new jobs or export activities and,

- (a) that involves applied or theoretical research for the advancement of scientific knowledge, but does not include,
  - (i) market research or sales promotion,
  - (ii) quality control or routine testing of materials, devices, products or processes,
  - (iii) research in the social sciences or humanities,
  - (iv) prospecting, exploring or drilling for or producing minerals, petroleum or natural gas,
  - (v) style changes, or
  - (vi) routine data collection, or
- (b) requires the development or application of technology and technological processes and,
  - (i) promotes continuous innovation, improvement or advancement with the goal of leading to new or improved products or services, or
  - (ii) develops more efficient and effective use of time and resources to improve the way things are done;

“qualifying co-operative education program” means an educational program or course of study that meets the following requirements:

- 1. The program or course of study formally integrates students’ academic studies with work placements.
- 2. The program or course of study,
  - i. includes work placements, each of which is at least 10 consecutive weeks and at least half of which are mandatory, that total not more than 75 per cent of the time spent in required academic study and that include mandatory work placements totalling at least 30 per cent of the time spent in required academic study, or
  - ii. includes one optional work placement of at least eight consecutive months and not more than 16 consecutive months that totals at least 30 per cent and not more than 75 per cent of the time spent in required academic study.
- 3. All optional work placements taken under the program or course of study must be completed before the start of the final academic term.
- 4. The program or course of study provides credit towards a post-secondary degree, diploma or certificate granted by an eligible educational institution in respect of qualifying co-operative education programs.

5. All optional qualifying co-op work placements taken by a student under the program or course of study are recorded on the student’s academic transcripts.

6. The Senate, board of governors or other governing body of the eligible educational institution, through its authorized delegate, has given to the Director of the Corporations Tax Branch of the Ministry of Finance, or to his or her delegate, a document stating that the program or course of study meets the requirements of paragraphs 1 to 5;

“qualifying leading edge technology education program” means an educational program, course of study or apprentice training program that meets the following requirements:

- 1. The program or course of study is, in the opinion of the Minister of Training, Colleges and Universities or a person or persons designated by that Minister, in an approved field of study.
- 2. The program or course of study, if it is not an apprentice training program, provides credit towards a post-secondary degree, diploma or certificate granted by an eligible educational institution in respect of qualifying leading edge technology education programs.
- 3. The program, if it is an apprentice training program, is approved by the Director of Apprenticeship under the *Apprenticeship and Certification Act, 1998* or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act* and, on completion, qualifies the apprentice to receive the appropriate certificate under that Act.
- 4. If the program or course of study is a general arts and science or business program or course of study, the eligible educational institution has advised the Ministry of Training, Colleges and Universities that it has reviewed the courses taken by the student and determined that the student,
  - i. is meeting the requirements for a degree with a principal or joint concentration in a program that, in the opinion of the Minister of Training, Colleges and Universities or a person or persons designated by the Minister, is in an approved field of study for the student’s year of study, and
  - ii. has completed at least two full-year courses or equivalents in programs that were in approved fields of study. O. Reg. 329/97, s. 1 (1); O. Reg. 295/98, s. 1 (1-3); O. Reg. 265/00, s. 1.

(2) A qualifying co-operative education program or a qualifying leading edge technology program is a qualified educational program for the purposes of subsection 43.4 (4) of the Act. O. Reg. 295/98, s. 1 (4).

**Note: Subsection 1 (2), as it read on December 31, 1997, continues to apply in respect of work placements commencing before January 1, 1998. See: O. Reg. 295/98, s. 1 (5).**

##### ELIGIBLE EDUCATIONAL INSTITUTIONS

2. (1) The following institutions are eligible educational institutions in respect of qualifying co-operative education programs for the purposes of section 43.4 of the Act and this Regulation:

- 1. A university or college of applied arts and technology in Ontario, whose enrolment is counted for the purposes of calculating annual operating grants entitlements from the Government of Ontario.



2. The Michener Institute of Applied Health Sciences.
3. The Ontario College of Art and Design. O. Reg. 295/98, s. 2.

(2) The institutions referred to in paragraphs 1 and 2 of subsection (1) and vocational schools registered under the *Private Vocational Schools Act* are eligible educational institutions in respect of qualifying leading edge technology education programs for the purposes of section 43.4 of the Act and this Regulation. O. Reg. 295/98, s. 2.

(3) The Ministry of Training, Colleges and Universities shall be deemed to be an institution that is an eligible educational institution in respect of an apprentice training program that is a qualifying leading edge technology education program for the purposes of section 43.4 of the Act and this Regulation. O. Reg. 295/98, s. 2; O. Reg. 265/00, s. 2.

#### QUALIFYING CO-OP WORK PLACEMENTS

3. (1) Subject to subsections 43.4 (5.1) and (5.2) of the Act, for the purposes of section 43.4 of the Act and this Regulation a qualifying work placement is either a qualifying co-op work placement or a qualifying leading edge technology work placement. O. Reg. 295/98, s. 3 (1).

(1.1) A qualifying co-op work placement is a work placement in which a student of an eligible educational institution in respect of qualifying co-operative education programs performs employment duties for a corporation under a qualifying co-operative education program offered by the institution, if the following conditions are satisfied:

1. The work placement has been developed or approved by the institution as a suitable learning situation.
2. The terms of the work placement require the student to engage in productive work during the placement, not just to observe the work of others.
3. The work placement is for a period of,
  - i. not less than 10 consecutive weeks, if the placement is under a qualifying co-operative education program that is a program referred to in subparagraph i of paragraph 2 of the definition of "qualifying co-operative education program" in subsection 1 (1), or
  - ii. not less than eight consecutive months and not more than 16 consecutive months, if the placement is under an internship program described in subparagraph ii of paragraph 2 of the definition of "qualifying co-operative education program" in subsection 1 (1).
4. The student is entitled to receive remuneration for work performed during the work placement.
5. The terms of the work placement require the corporation to supervise and evaluate the job performance of the student during the placement.
6. The institution monitors the student's progress in the work placement. O. Reg. 295/98, s. 3 (1).

(1.2) A qualifying leading edge technology work placement is a work placement commencing after December 31, 1997 in which a student enrolled in a qualifying leading edge technology education program of an eligible educational institution in respect of qualifying leading edge technology education programs performs employment duties for a corporation, if the following conditions are satisfied:

1. In the case of a work placement that is not under an apprentice training program,

- i. the work placement is completed before the student's final academic term of the program,
- ii. the corporation gives the Minister and the institution in the manner required by the Minister a detailed job description of the work to be performed and the responsibilities to be assumed by the student during the work placement,
- iii. the majority of the job functions to be performed by the student during the work placement provide training or work experience that is directly related to and reinforces the learning experience of the student in the program in which the student is enrolled, and the institution certifies this in the manner required by the Minister, and
- iv. the student certifies in the manner required by the Minister that he or she is enrolled in the program and employed by the corporation.

2. In the case of a work placement that is under an apprentice training program, the corporation and student are participating in a program approved by the Director of Apprenticeship under the *Apprenticeship and Certification Act, 1998* or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act*.
3. The terms of the work placement require the student to engage in productive work during the placement, not just to observe the work of others.
4. Subject to subsections (2.1) and (2.2), the work placement is for a period of not less than 10 consecutive weeks, with an average of 24 hours of employment each week.
5. The student is entitled to receive remuneration for work performed during the work placement and has actually performed the work and assumed the responsibilities required under the terms of the work placement. O. Reg. 295/98, s. 3 (1); O. Reg. 265/00, s. 3 (1).

(2) If a qualifying work placement exceeds four consecutive months, the following rules apply:

1. The work placement shall be divided into periods of four consecutive months, starting at the beginning of the placement, and each full period of four consecutive months shall be deemed to be a separate qualifying work placement.
2. If the work placement includes a period of 10 or more consecutive weeks that is not included in a period deemed by paragraph 1 to be a separate qualifying work placement, the period of 10 or more consecutive weeks shall be deemed to be a separate qualifying work placement.
3. If the work placement includes a period of less than 10 consecutive weeks that is not included in a period deemed by paragraph 1 to be a separate qualifying work placement, the period of less than 10 consecutive weeks shall be deemed to form part of the immediately preceding period that is deemed by paragraph 1 to be a separate qualifying work placement. O. Reg. 329/97, s. 3 (2); O. Reg. 295/98, s. 3 (2).

(2.1) Despite subsection (2), if the term of a qualifying leading edge technology work placement plus all previous qualifying leading edge technology work placements of the student that are with the same corporation, or that are deemed under subsection (4) to be with the same corporation, exceed the number of months specified by subsection (2.1.1), only the portion, if any, of the work placement that brings the total time to that number of months, even if less than 10 consecutive weeks, will be considered to be a qualifying leading edge technology work placement for the purposes of the Act. O. Reg. 265/00, s. 3 (2).

(2.1.1) The number of months referred to in subsection (2.1) is,

- (a) 24 months, if,
  - (i) the qualifying leading edge technology work placement is under an apprentice training program, and
  - (ii) the work placement and all previous qualifying leading edge technology work placements that the student had or is deemed under subsection (4) to have had with the same corporation commenced after May 4, 1999; or
- (b) 16 months, in any other case. O. Reg. 265/00, s. 3 (2).

(2.2) A qualifying leading edge technology work placement that is under an apprentice training program ends on the earlier of the date on which it would otherwise end and the date on which the student receives the appropriate certificate under the *Apprenticeship and Certification Act, 1998* or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act*. O. Reg. 295/98, s. 3 (3); O. Reg. 265/00, s. 3 (3).

(3) Despite subsections (1) to (1.2), a work placement is not a qualifying work placement for the purposes of section 43.4 of the Act or this Regulation if the work placement is not certified in accordance with subsection 43.4 (4) of the Act. O. Reg. 295/98, s. 3 (4).

(4) Subject to subsections (2) and (2.1), consecutive work placements with two or more associated corporations shall be deemed to be one continuous work placement with only one of the corporations, as designated by the corporations. O. Reg. 295/98, s. 3 (4).

**Note: Subsection 3 (4), as it read on December 31, 1997, continues to apply in respect of a consecutive work placement with one of two or more related corporations if the work placement commenced before January 1, 1998. See: O. Reg. 295/98, s. 3 (5).**

#### ELIGIBLE EXPENDITURES

4. (1) For the purposes of section 43.4 of the Act and this Regulation, the following amounts paid by a corporation in respect of a qualifying work placement are eligible expenditures for a taxation year:

1. Amounts paid to the student in the qualifying work placement as salary or wages that,
  - i. would be considered for the purposes of Part III of Regulation 183 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 to be included in the amount of salary or wages paid to employees of a permanent establishment of the corporation in Ontario, and
  - ii. are required by Subdivision A of Division B of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) to be included in the income from employment of the student in respect of the qualifying work placement.
2. Fees paid to an eligible educational institution or to an employment agency in consideration for the provision of the services carried out by the student in the qualifying work placement, if the services are carried out by the student primarily at a permanent establishment of the corporation in Ontario. O. Reg. 329/97, s. 4 (1); O. Reg. 295/98, s. 4 (1).

(2) The total of all eligible expenditures made by a corporation in respect of a qualifying work placement is the amount otherwise determined less the amount of all government assistance, if any, in respect of the eligible expenditures that, at the time the corporation's return is required to be delivered under section 75 of the Act for the taxation year for which the tax credit is claimed, the corporation has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive. O. Reg. 295/98, s. 4 (2).

(3) Despite subsection (1), an expenditure made by a corporation in respect of a work placement is not an eligible expenditure for the purposes of section 43.4 of the Act or this Regulation,

- (a) to the extent that the amount of the expenditure would not be considered to be reasonable in the circumstances by persons dealing with each other at arm's length; or
- (b) if the work placement is with a person other than the corporation. O. Reg. 329/97, s. 4 (3).

(4) For the purposes of section 43.4 of the Act and this section, if a qualifying work placement is deemed by subsection 3 (4) to be a work placement with only one of two or more corporations,

- (a) the corporation designated under subsection 3 (4) shall be deemed to have paid all amounts referred to in paragraphs 1 and 2 of subsection (1) that were paid by the corporations, and the other corporations shall be deemed not to have paid those amounts; and
- (b) the corporation designated under subsection 3 (4) shall be deemed to have received or be entitled to receive all government assistance in respect of the work placement that any of the other corporations has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive, and the other corporations shall be deemed not to have received or be entitled to receive that government assistance. O. Reg. 295/98, s. 4 (3).

(4.1) The amount of salaries and wages deemed to have been paid by a corporation in a previous taxation year for the purposes of subsection 43.4 (3.1) of the Act is the amount that would otherwise be determined for that year if,

- (a) the rules set out in subsection 87 (1.2) of the *Income Tax Act* (Canada) and subsection 87 (1.4) of that Act applied; and
- (b) no amount is included in respect of salaries and wages paid by any partnership of which the corporation was a member. O. Reg. 295/98, s. 4 (3).

(5) In this section,

"government assistance" means assistance from a government, municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax or investment allowance, but not including the following:

1. An Ontario innovation tax credit under section 43.3 of the Act.
2. A co-operative education tax credit under section 43.4 of the Act.
3. An Ontario film and television tax credit under section 43.5 of the Act.
4. A Canadian film or video production tax credit under section 125.4 of the *Income Tax Act* (Canada).
5. An investment tax credit under section 127 of the *Income Tax Act* (Canada).
6. An Ontario book publishing tax credit under section 43.7 of the Act.
7. An Ontario computer animation and special effects tax credit under section 43.8 of the Act.
8. An Ontario business-research institute tax credit under section 43.9 of the Act. O. Reg. 329/97, s. 4 (5); O. Reg. 295/98, s. 4 (4).





# Corporations Tax Act

## Loi sur l'imposition des corporations

### REGULATION 183

Amended to O. Reg. 160/01

#### GENERAL

##### PART I

#### DEDUCTIONS IN RESPECT OF OIL OR GAS WELLS AND MINERAL RESOURCES

101. (1) In this Part,

"Canadian exploration and development expense" has the meaning given to that expression by subsection 18 (15) of the Act;

"Canadian exploration and development expenses incurred in oil or gas operations" means that part of the corporation's Canadian exploration and development expenses that is,

- (a) a drilling or exploration expense, including any general geological or geophysical expense incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in Canada,
- (b) an expenditure incurred for the purpose of,
  - (i) exploration in respect of, or
  - (ii) development of,

a petroleum deposit for the purpose of gaining or producing income from the extraction of material from such deposit, or

- (c) the cost of a Canadian oil or gas resource property;

"Canadian exploration and development overhead expense" means an expense described in subsections 1206 (1), (5), (6) and (7) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada);

"Canadian oil and gas exploration expense" means an expense so described in subsection 1206 (1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada);

"Canadian oil or gas resource property" means a Canadian resource property that is,

- (a) described in subparagraph 66 (15) (c) (i), clause A of subparagraph 66 (15) (c) (ii), or subparagraph 66 (15) (c) (iii) or (iv) of the *Income Tax Act* (Canada), or
- (b) described in clause B of subparagraph 66 (15) (c) (ii), or subparagraph 66 (15) (c) (v) or (vi) of the *Income Tax Act* (Canada) on the assumption that the only mineral resource referred to therein was a petroleum deposit, or
- (c) a right to or interest in any property, other than property of a trust, described in clause (a) or (b), including a right to receive proceeds of disposition in respect of a disposition thereof;

"earned depletion base" of a corporation as of a particular time means the amount by which 33 $\frac{1}{3}$  per cent of the aggregate of,

- (a) three times its earned depletion base as at the end of its last taxation year ending before the 20th day of April, 1977, as determined under subsection (2),
- (b) all amounts, in respect of expenditures (other than expenditures to acquire property in circumstances that entitled the corporation to a deduction under section 1202 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as that section applies for the purposes of subsection 104 (2), or would

entitle the corporation to such a deduction if the amounts referred to in paragraphs 1202 (2) (a) and (b) of those regulations were sufficient for the purpose) each of which was,

- (i) a Canadian exploration and development expense incurred in oil or gas operations other than,
  - (A) a cost of borrowing capital, including any cost incurred prior to the commencement of carrying on a business, that was a Canadian exploration and development expense or an exploration, prospecting and development expense, as the case may be, of the corporation,
  - (B) the cost to it of any Canadian oil or gas resource property acquired by it,
  - (C) a Canadian exploration and development expense that was incurred after a petroleum deposit had come into production in reasonable commercial quantities and may reasonably be considered to be related to the petroleum deposit or to a potential or actual extension thereof,
  - (D) a Canadian exploration and development expense which has been renounced by the corporation under subsection 18 (5) of the Act,
  - (E) an amount that, by virtue of clause (d) of the definition of "Canadian exploration and development expenses" in subsection 18 (15) of the Act was a Canadian exploration and development expense, if such amount was a cost or expense referred to in sub-subclause (A), (B), (C) or (D) that was incurred by an association, partnership or syndicate referred to in the said clause (d), or
  - (F) an amount that by virtue of clause (e) of the definition of "Canadian exploration and development expenses" in subsection 18 (15) of the Act was a Canadian exploration and development expense, if such amount was a cost or expense referred to in sub-subclause (A), (B), (C) or (D) that the corporation incurred pursuant to an agreement referred to in the said clause (e),
- (ii) the stated percentage of a Canadian exploration expense incurred after May 19, 1981 which qualifies for the purposes of subparagraph 1205 (1) (a) (ii) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) and was incurred in connection with oil or gas exploration,
- (iii) the specified percentage of a Canadian oil and gas exploration expense incurred after 1980 and before 1984 which qualifies for the purposes of subparagraph 1205 (1) (a) (v) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),
- (iv) the stated percentage of an expenditure incurred by the corporation that qualifies for the purposes of subparagraph 1205 (1) (a) (vi) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) other than clause (A) thereof or that portion of an expenditure incurred by the corporation that qualifies for the purposes of clause 1205 (1) (a) (vi) (A) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),

**Note:** Clause (b), as amended by O. Reg. 355/98, s. 10 (1-3), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987.  
**See:** O. Reg. 355/98, s. 10 (8).



- (c) the stated percentage of all expenditures that qualify for the purposes of paragraphs 1205 (1) (b) and (c) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) that were incurred by the corporation in connection with a petroleum deposit,

**Note:** Clause (c), as amended by O. Reg. 355/98, s. 10 (4, 5), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987, except that paragraph 1205 (1) (c) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as it applies for the purpose of clause (c) of the definition of "earned depletion base" shall, in its application to a taxation year ending before 1988, be read without reference to the words "or paragraph (a) of Class 41". See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (d) three times the total of all amounts each of which is an amount equal to the lesser of,
- (i) the amount that would be determined under subsection 108 (1) in computing the corporation's income for a taxation year that ends before the particular time, determined on the basis that the corporation had no profits from mining operations and that the amount determined to be "C" in the formula in subsection 108 (1) were nil, and
  - (ii) the amount determined to be "C" in the formula in subsection 108 (1) in respect of the corporation for that year, and

**Note:** Clause (d), as remade by O. Reg. 355/98, s. 24 (1), applies to corporations for taxation years ending after December 20, 1991. See: O. Reg. 355/98, s. 24 (5).

- (d.1) three times the aggregate of all amounts each of which is the specified amount determined under subsection 1202 (4) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 104 (2), in respect of the corporation for a taxation year ending after February 17, 1987 and before the particular time,

**Note:** Clause (d.1), as made by O. Reg. 355/98, s. 10 (5), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

exceeds the aggregate of,

- (e) all amounts deducted by the corporation under subsection 103 (1) in computing its income for all taxation years ending after April 19, 1977 and before the particular time,

**Note:** Clause (e), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (f) 33 $\frac{1}{3}$  per cent of the aggregate of all amounts each of which is the stated percentage of a cost of borrowing capital, including any cost incurred prior to the commencement of carrying on a business, that was included in the capital cost to it of depreciable property described in subclause (b) (iv) or clause (c),

**Note:** Clause (f), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (g) 33 $\frac{1}{3}$  per cent of the aggregate of all amounts, each of which is an amount that became receivable by the corporation after April 28, 1978 and before the earlier of May 20, 1981 and the particular time and in respect of which the consideration given by the corporation therefor was a property (other than a share, or a property that would have been a Canadian resource property if it had been acquired by the corporation at the time the consideration was given) or services the cost of which may reasonably be regarded as having been primarily an expenditure that was added in computing,

- (i) the corporation's earned depletion base by virtue of subclause (b) (i) or (ii), or
- (ii) the earned depletion base of an original owner of a property by virtue of subclause (b) (i) or (ii) as it applied to the original owner, where the corporation acquired the property in circumstances in which subsection 1202 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applies,

**Note:** Clause (g), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (h) 33 $\frac{1}{3}$  per cent of the aggregate of all amounts, each of which is an amount,

- (i) in respect of the disposition of property of the corporation, other than a disposition of property that had been used by the corporation or any person with whom the corporation was not dealing at arm's length, that occurred after April 28, 1978 and before the earlier of May 20, 1981 and the particular time, if the capital cost of the property was included in computing the corporation's earned depletion base by virtue of clause (c) or in computing the earned depletion base of an original owner of the property by virtue of clause (c) as it applied to the original owner if the corporation acquired the property in circumstances in which subsection 1202 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applies, and
- (ii) equal to the lesser of the proceeds of disposition of the property and the amount that would be the capital cost of the property to the corporation or the original owner, as the case may be, if all costs of borrowing capital were excluded from the capital cost of the property including those costs of borrowing capital that were incurred prior to the commencement of carrying on a business,

**Note:** Clause (h), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (i) an amount that would be described in paragraph 1205 (1) (j) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) if,
- (i) that paragraph applied only to assistance related to expenditures incurred in connection with oil or gas operations of the corporation that are included in the corporation's earned depletion base by virtue of paragraphs (a) to (d.1), and
- (ii) the reference in subparagraph 1205 (1) (j) (iv) to subparagraph 1205 (1) (a) (v) and clause 1205 (1) (a) (vi) (A) of those regulations were read as a reference to subparagraph 1205 (1) (a) (v) only,

**Note:** Clause (i), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

- (j) any amount required to be deducted at or before the particular time in computing the corporation's earned depletion base by paragraph 1202 (2) (b) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as it read in its application to taxation years ending before February 18, 1987, or by paragraph 1202 (3) (a) of those regulations, as those paragraphs are made applicable by subsection 104 (2), and

**Note:** Clause (j), as remade by O. Reg. 355/98, s. 10 (6), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 10 (8).

(k) the amount, if any, by which,

(i) the aggregate of all amounts that would be determined under clauses 109 (2) (b) and (c),

exceeds,

(ii) the aggregate that would be determined under clause 109 (2) (a),

in computing the supplementary depletion base at the particular time, multiplied by,

(iii) in respect of the 1984 taxation year,  $\frac{1}{4}$ ,

(iv) in respect of the 1985 taxation year,  $\frac{1}{2}$ ,

(v) in respect of the 1986 taxation year,  $\frac{3}{4}$ , and

(vi) in respect of taxation years after 1986, 1;

“disposition of property” has the meaning given to that expression by paragraph 13 (21) (c) of the *Income Tax Act* (Canada);

“joint exploration corporation” has the meaning given to that expression by subsection 18 (15) of the Act;

“oil or gas well” has the meaning given to that expression by subsection 18 (15) of the Act;

“petroleum deposit” means a mine that is a location in a bituminous sands deposit, oil sands deposit or oil shale deposit from which material is extracted;

“proceeds of disposition” of property has the meaning given to that expression by paragraph 13 (21) (d) of the *Income Tax Act* (Canada);

“shareholder corporation” has the meaning given to that expression by subsection 18 (15) of the Act;

“specified percentage” has the meaning given to that expression by subsection 1206 (1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada);

“stated percentage” means,

(a) in respect of an expenditure incurred or a cost incurred in borrowing capital,

(i) 100 per cent in respect of an expenditure or cost incurred before July 1, 1988,

(ii) 50 per cent in respect of an expenditure or cost incurred after June 30, 1988 and before 1990, and

(iii) 0 per cent in respect of an expenditure or cost incurred after 1989,

(b) in respect of assistance or benefits,

(i) 100 per cent in respect of any assistance or benefit that relates to expenditures incurred before July 1, 1988,

(ii) 50 per cent in respect of any assistance or benefit that relates to expenditures incurred after June 30, 1988 and before 1990, and

(iii) 0 per cent in respect of any assistance or benefit that relates to expenditures incurred after 1989;

“tar sands ore” has the meaning given to that term under subsection 1206 (1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada). R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (1); O. Reg. 355/98, ss. 1, 2, 4 (1, 2), 9 (1, 2), 10 (1-7), 15 (1, 2), 17 (1, 2), 24 (1-3), 29 (1).

(2) For the purpose of the definition of “earned depletion base” in subsection (1), a corporation’s “earned depletion base as at the

end of its last taxation year ending before the 20th day of April, 1977” is that proportion of its earned depletion base as of the end of its last taxation year ending before the 20th day of April, 1977 determined in accordance with section 1205 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) that,

(a) the amount by which the aggregate of,

(i) expenditures described in clause (b) of the definition of “earned depletion base”, and any amount that would have been such an expenditure if it had been incurred after 1971, and

(ii) expenditures described in clause (c) of the definition of “earned depletion base”,

that were incurred by the corporation after the 7th day of November, 1969 and before the end of that taxation year, and that are included in clause (b) of this subsection, exceeds three times the amounts referred to in clause (f) of the definition of “earned depletion base” that were incurred by the corporation after the 7th day of November, 1969 and before the end of that taxation year,

is of,

(b) the amount by which the aggregate of expenditures included under paragraphs 1205 (1) (a), (b), (c) and (d) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), incurred before the end of that taxation year exceeds three times any amount deducted under paragraph 1205 (1) (f) before the end of that taxation year.

(3) For the purposes of clause (e) of the definition of “earned depletion base” in subsection (1), where a corporation has a taxation year that ends after the 19th day of April, 1977 and that includes that day, the amount deductible under clause 103 (1) (a) for that taxation year shall be deemed to be the proportion of the amount deductible under clause 103 (1) (a) determined on the assumption that this Regulation applied to the whole of the taxation year, that the number of days in the taxation year that follow the 19th day of April, 1977, bears to the total number of days in that taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (2, 3).

(4) REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 29 (2).

(5) REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 29 (2).

(5.1) REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 29 (2).

**Note:** Despite their revocation by O. Reg. 355/98, s. 29 (2), subsections (4), (5) and (5.1) continue to apply to corporations for taxation years commencing before May 7, 1997. See: O. Reg. 355/98, s. 29 (3).

(6) For the purposes of this Part, other than section 108, where at the end of a fiscal period of a partnership a corporation is a member thereof,

(a) the resource profits from oil or gas operations or the resource profits from mining operations, as the case may be, of the partnership for the fiscal period, to the extent of the corporation’s share thereof, shall be included in computing the corporation’s resource profits from oil or gas operations or the corporation’s resource profits from mining operations, as the case may be, for its taxation year in which the fiscal period ended;

(b) any property acquired or disposed of by the partnership shall be deemed to have been acquired or disposed of by the corporation to the extent of its share thereof;

(c) any property deemed by clause (b) to have been acquired or disposed of by the corporation shall be deemed to have been acquired or disposed of by it on the day the property was acquired or disposed of by the partnership;



- (d) any amount that has become receivable by the partnership and in respect of which the consideration given by the partnership therefor was property (other than property referred to in paragraph 59 (2) (a), (c) or (d) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 15 of the Act, as those paragraphs read on the 31st day of December, 1984, or a share or interest therein or right thereto) or services, all or part of the original cost of which to the partnership may reasonably be regarded as primarily an exploration or development expense of the corporation, shall be deemed to be an amount receivable by the corporation to the extent of its share thereof, and the consideration so given by the partnership shall, to the extent of the corporation's share thereof, be deemed to have been given by the corporation for the amount deemed to be receivable by it;
- (e) any expenditure incurred or deemed to have been incurred by the partnership shall be deemed to have been incurred by the corporation to the extent of its share thereof; and

**Note:** Clause (e), as amended by O. Reg. 355/98, s. 9 (3), applies in respect of expenditures incurred or deemed to have been incurred after February 28, 1986 and in respect of fiscal periods of partnerships ending after that date. See: O. Reg. 355/98, s. 9 (4).

- (f) any amount or expenditure deemed by clause (d) or (e) to have been receivable or incurred, as the case may be, by the corporation shall be deemed to have become receivable or been incurred, as the case may be, by it on the day the amount became receivable or the expenditure was incurred by the partnership. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (6); O. Reg. 355/98, ss. 9 (3), 26 (1).

(7) For the purposes of sections 103 and 104 and the definition of "earned depletion base" in subsection (1), where a corporation was a member of a partnership at the end of a fiscal period of the partnership, the corporation shall be deemed to receive or to become entitled to receive any amount of assistance or benefit, whether such amount is by way of a grant, subsidy, rebate, forgivable loan, deduction from royalty or tax, rebate of royalty or tax, investment allowance or any other form of assistance or benefit, that the partnership at any time receives or becomes entitled to receive in respect of expenses incurred in the fiscal period of the partnership, to the extent of,

- (a) where the partnership in the fiscal period receives or becomes entitled to receive the amount, the corporation's share thereof; or
- (b) where the partnership after the fiscal period becomes entitled to receive the amount, what would have been the corporation's share thereof if the partnership had in the fiscal period received or become entitled to receive the amount,

and the time at which the corporation is deemed to receive or become entitled to receive such share of the amount shall be the time that the partnership receives or becomes entitled to receive the amount. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (7); O. Reg. 355/98, s. 26 (2).

(8) For the purposes of this Part, where an expense incurred after the end of the corporation's last taxation year ending before the 20th day of April, 1977, that was,

- (a) a Canadian exploration and development expense, other than the cost of a Canadian resource property acquired by a joint exploration corporation;
- (b) a Canadian exploration expense; or
- (c) a Canadian development expense, other than an amount referred to in subparagraph 66.2 (5) (a) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada),

has been renounced before 1982 in favour of the corporation and was deemed to be an expense of the corporation for the purposes of subsection 18 (5) or (6) of the Act, that expense, if it is not an amount referred to in paragraph 21 (2) (b) or subsection 21 (4) of the *Income Tax Act* (Canada), shall be deemed to have been a Canadian exploration and development expense, a Canadian exploration expense or a Canadian development expense, as the case may be, incurred by the corporation.

(9) Where an expense incurred after the end of a corporation's last taxation year ending before the 20th day of April, 1977 that was,

- (a) a Canadian exploration and development expense, other than the cost of a Canadian resource property acquired by a joint exploration corporation;
- (b) a Canadian exploration expense; or
- (c) a Canadian development expense, other than an amount referred to in subparagraph 66.2 (5) (a) (iii) of the *Income Tax Act* (Canada),

has been renounced after 1981 in favour of the corporation and was deemed to be an expense of the corporation for the purposes of subsection 18 (5) or (6) of the Act, the expense, if it is not an amount in respect of financing, shall be deemed,

- (d) to have been such an expense, for the purpose of the definition of "earned depletion base" in subsection (1), incurred by the corporation at the time the expense was incurred by the joint exploration corporation; and
- (e) to have been such an expense, for the purposes of section 108 and the definitions of "resource profits from oil or gas operations" and "resource profits from mining operations" in subsection (1), incurred by the corporation at the time it was deemed to have been incurred for the purposes of subsection 18 (5) or (6) of the Act.

(10) An expense that is a Canadian exploration and development overhead expense of a joint exploration corporation that may reasonably be considered to be included in a Canadian exploration expense or Canadian development expense deemed by subsection (9) to be an expense of a shareholder corporation of the joint exploration corporation, shall be deemed,

- (a) to be a Canadian exploration and development overhead expense of the shareholder corporation, incurred at the time the Canadian exploration expense or Canadian development expense is deemed by subsection (9) to have been incurred by the shareholder corporation; and
- (b) at and after that time, not to be a Canadian exploration and development overhead expense incurred by the joint exploration corporation.

(11) For the purposes of subsection (10), a Canadian exploration and development overhead expense of a joint exploration corporation shall include any expense that would be a Canadian exploration and development overhead expense of the joint exploration corporation if the references to "connected with the taxpayer" in paragraph (d) of the definition of "Canadian exploration and development overhead expense" in subsection 1206 (1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by the definition of "Canadian exploration and development overhead expense" in subsection (1), were read as "connected with the shareholder corporation in favour of whom the expense was renounced by the joint exploration corporation for the purposes of subsection 18 (6) of the Act". R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (8-11).

(12) For the purposes of this Part, a person who has an interest in the proceeds of production from a property in Canada that is an oil or gas well, a natural accumulation of petroleum or natural gas or a mineral resource in Canada under an agreement providing that the

person is to share in the profits remaining after deducting the operating costs of the property shall be deemed to be a person who operates the property. O. Reg. 355/98, s. 4 (3).

**Note:** Subsection (12), as remade by O. Reg. 355/98, s. 4 (3), applies to corporations for taxation years ending after March 31, 1985. See: O. Reg. 355/98, s. 4 (5).

(13) A reference to "the Act" in this Part and elsewhere in this Regulation is a reference to the *Corporations Tax Act*. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (13).

(14) For the purposes of determining the resource profits from oil or gas operations or the resource profits from mining operations of a corporation from rentals or royalties computed by reference to the amount or value of production from a property in Canada that is a natural accumulation of petroleum or natural gas, an oil or gas well, a petroleum deposit or a mineral resource, as the case may be, where,

- (a) before the 12th day of December, 1979, a person, other than the corporation or a person related to the corporation, has disposed of the property to a person who was exempt from tax under Part II of the Act; and
- (b) the corporation had an interest in the property immediately before the time of disposition and had held that interest continually since that time,

clauses (c) of the definition of "resource profits from oil or gas operations" in subsection (1) and clause (c) of the definition of "resource profits from mining operations" in subsection (1) shall be read without reference to the words "other than a person who was exempt from tax under Part II of the Act at any time in the 24 months before the amount was paid or payable". R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 101 (14); O. Reg. 355/98, s. 4 (4).

**Note:** Subsection (14), as amended by O. Reg. 355/98, s. 4 (4), applies to corporations for taxation years ending after March 31, 1985. See: O. Reg. 355/98, s. 4 (5).

(15) REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 29 (2).

**Note:** Despite its revocation by O. Reg. 355/98, s. 29 (2), subsection 101 (15) continues to apply to corporations for taxation years commencing before May 7, 1997. See: O. Reg. 355/98, s. 29 (3).

102. For the purposes of section 17 of the Act, there may be deducted in computing a corporation's income for a taxation year such of the amounts determined in accordance with sections 103 to 107 and section 109 as are applicable. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 102.

103. (1) In computing a corporation's income for a taxation year from oil or gas operations, there may be deducted such amount as it may claim not exceeding the lesser of,

- (a) the aggregate of,
  - (i) 25 per cent of the amount, if any, by which the corporation's resource profits from oil or gas operations for the year exceed four times the aggregate of the amounts, if any, deducted in computing the corporation's income for the year under subsection 1202 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by subsection 104 (2) (other than the portion of the amounts that may reasonably be considered to have been deducted by virtue of subparagraph 1202 (2) (b) (ii) of those regulations), and
  - (ii) the amount, if any, by which the aggregate of the amounts, if any, included in computing the corporation's income for the year by virtue of paragraphs 59 (3.3) (a) and (b) of the *Income Tax Act* (Canada) exceeds the aggregate of the amounts, if any, that may reasonably be considered to have been deducted in computing the cor-

poration's income for the year under subsection 1202 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 104 (2), by virtue of subparagraph 1202 (2) (b) (ii) of those regulations; and

- (b) the aggregate of the corporation's earned depletion base as of the end of the year and the amount, if any, by which,
  - (i) the aggregate determined under paragraph 1202 (4) (a) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 104 (2), in respect of the corporation for the year, exceeds,
  - (ii) the amount, if any, by which the aggregate of all amounts that would be determined under clauses (e) to (k) of the definition of "earned depletion base" in subsection 101 (1) in computing the corporation's earned depletion base as of the end of the year exceeds 33 1/3 per cent of the aggregate of all amounts that would be determined under clauses (a) to (d.1) of the definition of "earned depletion base" in subsection 101 (1) in computing the corporation's earned depletion base as of the end of the year. O. Reg. 355/98, s. 11 (1).

**Note:** Subsection (1), as remade by O. Reg. 355/98, s. 11 (1), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 11 (2).

(2) In computing a corporation's income for a taxation year from mining operations, there may be deducted an amount equal to the prescribed percentage for the corporation's taxation year of the corporation's resource profits from mining operations for the taxation year.

**Note:** Subsection (2), as remade by O. Reg. 355/98, s. 18 (1), applies to corporations for taxation years ending after December 31, 1988. See: O. Reg. 355/98, s. 18 (2).

(3) For the purposes of this section, the prescribed percentage for a corporation's taxation year is the total of,

- (a) that proportion of 33 1/3 per cent that the number of days in the taxation year that are in 1988 is of the total number of days in the taxation year;
- (b) that proportion of 26 2/3 per cent that the number of days in the taxation year that are in 1989 is of the total number of days in the taxation year;
- (c) that proportion of 20 per cent that the number of days in the taxation year that are in 1990 is of the total number of days in the taxation year;
- (d) that proportion of 13 1/3 per cent that the number of days in the taxation year that are in 1991 is of the total number of days in the taxation year;
- (e) that proportion of 6 2/3 per cent that the number of days in the taxation year that are in 1992 is of the total number of days in the taxation year; and
- (f) nil in respect of any portion of the taxation year that is after 1992. O. Reg. 355/98, s. 18 (1).

**Note:** Subsection (3), as made by O. Reg. 355/98, s. 18 (1), applies to corporations for taxation years ending after December 31, 1988. See: O. Reg. 355/98, s. 18 (2).

104. (1) For the purposes of computing the earned depletion base of a corporation, where, after the 19th day of April, 1977 and before the 13th day of November, 1981, control of the corporation is considered to have been acquired for the purposes of subsection 66 (11) of the *Income Tax Act* (Canada) by a person or persons who did



not control the corporation at the time when it last ceased to carry on active business, the amount by which the earned depletion base of the corporation at that time exceeds the aggregate of amounts otherwise deducted under section 103 in computing its income for taxation years ending after that time and before control was so acquired, shall be deemed to have been deducted under section 103 by the corporation in computing its income for taxation years ending before such acquisition of control. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 104 (1).

(2) The rules set out in subsections 1202 (2) to (11) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this section in so far as they apply to income from the production of oil or gas from a natural accumulation of petroleum or natural gas in Canada, an oil or gas well or a petroleum deposit, except that,

- (a) the reference to Part I of the *Income Tax Act* (Canada) in paragraph 1202 (7) (b) shall be read as a reference to Part II of the Act; and
- (b) the portion of subparagraph 1202 (2) (b) (i) after clause (D) shall be read without reference to the words "and as if that income did not include any portion thereof designated under clause 66.7 (2) (b) (ii) (A) of the Act". O. Reg. 355/98, s. 12 (1).

**Note:** Subsection 104 (2), as remade by O. Reg. 355/98, s. 12 (1), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987, except that,

- (a) any notification required to be given under paragraph 1202 (7) (g) or (h) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) shall be deemed to have been given within the required time if the Minister of Finance is notified in writing of the agreement referred to in that paragraph within one year after Ontario Regulation 355/98 is filed;
- (b) in respect of property acquired before January 15, 1987, or acquired before 1988 where the person acquiring the property is considered for the purposes of section 66.7 of the *Income Tax Act* (Canada), as adopted by section 21 of the Act, to have been under the obligation on January 15, 1987 to acquire the property under the terms of an agreement in writing entered into on or before January 15, 1987,
- (i) clause 1202 (2) (b) (i) (C) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as follows:

"(C) where the particular property was an interest in or a right to take or remove petroleum or natural gas or a right to take or remove minerals from a property, the production from that property," and

- (ii) the rules in subsection 1202 (9) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) shall not apply. See: O. Reg. 355/98, s. 12 (2).

#### ADDITIONAL ALLOWANCE IN RESPECT OF CERTAIN MINES

105. (1) Subject to subsection (2), a corporation that operates in Canada a mine for the production of materials from a resource may deduct in computing its income for a taxation year such amounts as it may claim not exceeding 33 per cent of the amount determined under subsection 1209 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada).

(2) The amount that may be claimed under subsection (1) shall not exceed the amount by which,

- (a) the amount determined under subsection 1209 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), exceeds,

(b) the amount that is the aggregate of,

- (i) the amounts, in respect of the amount determined under subsection 1209 (2), deducted pursuant to section 17 of the Act or subsection 62 (1) of the *Corporations Tax Act, 1972*, as that subsection read in its application to taxation years ending before the 20th day of April, 1977 in computing the income of the corporation in previous taxation years, and
- (ii) the amounts, in respect of the amount determined under the said subsection 1209 (2), deducted in computing the income of the corporation under any predecessor Act. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 105.

#### FRONTIER EXPLORATION ALLOWANCES

106. (1) A corporation may deduct in computing its income for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of,

- (a) its income for the year, computed in accordance with Part II of the Act, if no deduction were allowed under this subsection; and
- (b) its frontier exploration base as of the end of the year (before making any deduction under this subsection for the year).

(2) For the purposes of this section,

"frontier exploration base", of a corporation as of a particular time, means the amount by which,

- (a) the amount in respect of a particular oil or gas well in Canada determined under paragraphs 1207 (2) (a) and (a.1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),

exceeds the aggregate of,

- (b) all amounts deducted by the corporation under subsection (1) in computing its income for taxation years ending before the particular time, and
- (c) all amounts deducted under paragraphs 1207 (2) (c) and (d) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) in computing the corporation's frontier depletion base at that particular time for the purposes of that Act. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 106 (1, 2).

(3) For the purposes of this section, the term "oil or gas well" has the meaning given to that term by subsection 1207 (6) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada). O. Reg. 355/98, s. 6 (1).

**Note:** Subsection 106 (3), as remade by O. Reg. 355/98, s. 6 (1), applies to corporations for taxation years ending after March 31, 1985. See: O. Reg. 355/98, s. 6 (2).

#### ADDITIONAL ALLOWANCE IN RESPECT OF FOREIGN OIL AND GAS WELLS

107. (1) Where a corporation has income for a taxation year from an oil or gas well that is outside Canada, in computing its income for the taxation year, it may deduct the lesser of,

- (a) the aggregate of drilling costs incurred by it in that taxation year and previous taxation years in respect of the well (not including the cost of land, leases or other rights and not including indirect expenses such as general exploration, geological and geophysical expenses) minus the aggregate of all amounts deductible in respect thereof in computing its income for previous taxation years; and
- (b) that part of its income for the taxation year that may reasonably be regarded as income from the well.

(2) Where a corporation has more than one oil or gas well to which subsection (1) applies, the allowance in respect of the drilling costs of each well shall be computed separately. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 107.

#### RESOURCE ALLOWANCE

**108.** For the purposes of clause 11 (10) (b) of the Act, in computing its income for a taxation year, a corporation may deduct,

- (a) the amount, if any, that would be determined in respect of the corporation for that year under subsection 1210 (1) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) if the corporation's adjusted resource profits for the year were determined under subsection 1210 (2) of those regulations on the assumption that the corporation's gross resource profits determined under subsection 1204 (1) of those regulations contained no amount in respect of the processing of ore, including iron ore and tar sands ore, from mineral resources or petroleum deposits outside Canada; and
- (b) the amount, if any, that would be determined in respect of the corporation for that year under paragraph 1212 (1) (a) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) if,
  - (i) the reference in that paragraph to Part I of the *Income Tax Act* (Canada) were a reference to Part II of the Act,
  - (ii) references in that paragraph to provisions in the *Income Tax Act* (Canada) were to those provisions as they apply for the purposes of the Act, and
  - (iii) the reference to the corporation's supplementary depletion base as of the end of the year were a reference to the amount of the corporation's supplementary depletion base for the year that would be determined under section 109 of this Regulation, as it read before May 7, 1997, and this clause, before making any deduction under this clause for the year. O. Reg. 355/98, s. 30 (1).

**Note:** Section 108, as remade by O. Reg. 355/98, s. 30 (1), applies to corporations for taxation years commencing after May 6, 1997. See: O. Reg. 355/98, s. 30 (2).

#### SUPPLEMENTARY DEPLETION ALLOWANCES

**109.** REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 31 (1).

**Note:** Despite its revocation by O. Reg. 355/98, s. 31 (1), section 109 continues to apply to corporations for taxation years commencing before May 7, 1997. See: O. Reg. 355/98, s. 30 (2).

**110.** For the purposes of subparagraph 66.1 (2) (a) (ii) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 19 of the Act,

"prescribed deduction", in respect of a corporation for a taxation year, means an amount deducted under subsection 1202 (2) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by subsection 104 (2), by the corporation in computing its income for the year. O. Reg. 355/98, s. 14 (1).

**Note:** Section 110, as remade by O. Reg. 355/98, s. 14 (1), applies to corporations for taxation years ending after February 17, 1987. See: O. Reg. 355/98, s. 14 (2).

**111.** The rules set out in section 1214 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) apply for the purposes of this Part. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 111.

#### PART II ALLOWANCES IN RESPECT OF CAPITAL COST

**201.** (1) Except as otherwise provided in this section, for the purposes of clause 11 (10) (a) of the Act there is hereby allowed to a corporation as deductions for each taxation year in computing its

income from a business or property, as the case may be, such amounts as it may claim in respect of the capital cost to it of property calculated in accordance with sections 1100, 1101, 1102, 1103, 1104, 1105, 1106, 1700, 1701, 1702, 1703, 1704 and 4302 and Schedules II, III, IV, V and VI of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) as such regulations are in force and amended from time to time for the purposes of that Act. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (1); O. Reg. 453/92, s. 1 (1).

(2) In the application of section 1100 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of this section,

- (a) references to "November 12, 1981" in paragraphs 1100 (1) (b), (t), (ta) and (v) and in subsections 1100 (2.1) and (2.2) shall be read as "the 24th day of October, 1985";
- (b) references to "November 13, 1981" in paragraph 1100 (1) (ta) and subsection 1100 (2.1) shall be read as "the 25th day of October, 1985";
- (c) the reference to "1983" in subsection 1100 (2.1) shall be read as "1987";
- (d) references to "June 1, 1982" in subsection 1100 (2.1) shall be read as "the 1st day of June, 1986";
- (e) references in subparagraph 1100 (1.1) (b) (i) to paragraph 20 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as references to clause 11 (10) (a) of the *Corporations Tax Act*;
- (f) the reference in clause 1100 (1.13) (a) (vi) (A) to section 149 of the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as a reference to section 57 of the *Corporations Tax Act*; and
- (g) the reference in clause 1100 (1.13) (a) (vi) (B) to Part I of the *Income Tax Act* (Canada) shall be read as a reference to Part II of the *Corporations Tax Act*. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (2); O. Reg. 453/92, s. 1 (2).

(3) For the purposes of this section, the provisions of subsection 13 (10) of the *Income Tax Act* (Canada) shall not apply to increase the capital cost of property described in subsection 1102 (15) of the regulations made under that Act.

(4) Subject to subsection (5), where a corporation has, for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), included property in class 28 of Schedule II to the regulations made under that Act, such property shall, for the purposes of the Act, be deemed to be property included in class 10 of Schedule II to those regulations.

(5) Where a corporation has, for purposes of the *Income Tax Act* (Canada),

- (a) included property acquired before the 1st day of January, 1974 in class 28 of Schedule II to the regulations made under that Act, such property shall be deemed to be property included in that class as of the 1st day of January, 1974 for the purposes of the Act, and the provisions of subsection 13 (5) of the *Income Tax Act* (Canada) shall apply for the purposes of the Act and this section;
- (b) included property that was acquired after the 31st day of December, 1973 in class 28 of Schedule II to the regulations made under that Act, such property shall, for the purposes of the Act, be included in class 28 of Schedule II to those regulations. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (3-5).

(6) In lieu of the additional allowances otherwise allowed under paragraphs 1100 (1) (w), (x), (y) and (ya) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), a corporation may claim a deduction in computing its income for a taxation year equal to,

- (a) any additional amount it may claim in respect of property described in class 28 or 41 of Schedule II to those regulations acquired for the purpose of gaining or producing income



from a mine, or in respect of property acquired for the purpose of gaining or producing income from a mine and for which a separate class is or would be prescribed by subsection 1101 (4a) or (4c) of those regulations, not exceeding the lesser of,

- (i) its income for the year from the mine determined before making any deduction under this clause, clause (b), clause 11 (10) (b) of the Act or section 17, 18, 19 or 21 of the Act or any deduction in respect of exploration and development expenses permitted under *The Corporations Tax Application Rules*, 1972, and
  - (ii) the undepreciated capital cost to it of the property of that class as of the end of the taxation year, before making any deduction under this clause for the taxation year; and
- (b) any additional amount it may claim in respect of property described in class 28 or 41 of Schedule II to those regulations acquired for the purpose of gaining or producing income from more than one mine and for which a separate class is or would be prescribed by subsection 1101 (4b) or (4d) of those regulations, not exceeding the lesser of,
- (i) its income for the year from the mines determined before making any deduction under this clause, clause 11 (10) (b) of the Act or section 17, 18, 19 or 21 of the Act or any deduction in respect of exploration and development expenses permitted under *The Corporations Tax Application Rules*, 1972, and
  - (ii) the undepreciated capital cost to it of the property of that class as of the end of the taxation year, before making any deduction under this clause for the taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (6); O. Reg. 453/92, s. 1 (3-9); O. Reg. 355/98, s. 20 (1, 2).

**Note: Subsection (6), as amended by O. Reg. 355/98, s. 20 (1, 2), applies to corporations for taxation years commencing after December 31, 1988. See: O. Reg. 355/98, s. 20 (4).**

(7) REVOKED: O. Reg. 355/98, s. 20 (3).

**Note: Despite its revocation by O. Reg. 355/98, s. 20 (3), subsection (7) continues to apply to taxation years commencing before January 1, 1989. See: O. Reg. 355/98, s. 20 (5).**

(8) In lieu of the deduction otherwise allowed by subsection (1), there is hereby allowed to a corporation in computing its income from a business or a property, as the case may be, deductions for each taxation year equal to such amounts as it may claim in respect of property included in class 3, 6 or 8 of Schedule II to the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),

- (a) that is,
  - (i) a grain elevator situated in that part of Canada that is defined in section 2 of the *Canada Grain Act* as the "Eastern Division" the principal use of which,
    - (A) is the receiving of grain directly from producers for storage or forwarding or both,
    - (B) is the receiving and storing of grain for direct manufacture or processing into other products, or
    - (C) has been certified by the Minister of Agriculture (Canada) to be the receiving of grain that has not been officially inspected or weighed,
  - (ii) an addition to a grain elevator described in subclause (i),
  - (iii) fixed machinery installed in a grain elevator or in an addition to a grain elevator in respect of which an additional amount has been or may be claimed under clause (e),

- (iv) fixed machinery, designed for the purpose of drying grain, installed in a grain elevator described in subclause (i),

- (v) machinery designed for the purpose of drying grain on a farm, or

- (vi) a building or other structure designed for the purpose of storing grain on a farm;

- (b) that was acquired by the corporation after the 31st day of July, 1974 and before 1977; and

- (c) that was not used for any purpose whatever before it was acquired by the corporation,

not exceeding the aggregate of,

- (d) an amount equal to,

- (i) in respect of such property that is included in class 3 of Schedule II to the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), 5 per cent,

- (ii) in respect of such property that is included in class 6 of the said Schedule II, 10 per cent, or

- (iii) in respect of such property that is included in class 8 of the said Schedule II, 20 per cent,

of the undepreciated capital cost to it as of the end of the taxation year, before making any reduction under this clause for the taxation year, of the property of the class; and

- (e) an additional amount that is the lesser of,

- (i) where the property is included in class 3, 22 per cent of the capital cost thereof, where the property is included in class 6, 20 per cent of the capital cost thereof, or where the property is included in class 8,

- (A) 14 per cent of the capital cost thereof in the case of property referred to in subclause (a) (iii), (iv) or (vi), and

- (B) 14 per cent of the lesser of \$15,000 and the capital cost thereof in the case of property described in subclause (a) (v), and

- (ii) the undepreciated capital cost to it as of the end of the taxation year (before making any deduction under this clause for the taxation year) of property of the class. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (8).

(9) In addition to the deduction otherwise allowed by subsection (1), there is hereby allowed to a corporation in computing its income from a business or property, as the case may be, a deduction for each taxation year in respect of property included in class 1, 3, 6 or 8 of Schedule II to the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada),

- (a) that is,

- (i) a grain elevator situated in Ontario the principal use of which,

- (A) is the receiving of grain directly from producers for storage or forwarding or both,

- (B) is the receiving and storing of grain for direct manufacture or processing into other products, or

- (C) has been certified by the Minister of Agriculture (Canada) to be the receiving of grain that has not been officially inspected or weighed,

- (ii) an addition to a grain elevator described in subclause (i),

- (iii) fixed machinery installed in a grain elevator or in an addition to a grain elevator in respect of which an additional amount has been or may be claimed under this subsection,
- (iv) fixed machinery, designed for the purpose of drying grain, installed in a grain elevator described in subclause (i),
- (v) machinery designed for the purpose of drying grain on a farm in Ontario, or
- (vi) a building or other structure designed for the purpose of storing grain on a farm in Ontario;
- (b) that was acquired by the corporation after 1976; and
- (c) that was not used for any purpose before it was acquired by the corporation,

an amount not exceeding the lesser of,

- (d) where the property is included in class 1 or 3, 22 per cent of the capital cost thereof, where the property is included in class 6, 20 per cent of the capital cost thereof, or where the property is included in class 8,
  - (i) 14 per cent of the capital cost thereof in the case of property referred to in subclause (a) (iii), (iv) or (vi), and
  - (ii) 14 per cent of the lesser of \$15,000 and the capital cost thereof in the case of property described in subclause (a) (v); and
- (e) the undepreciated capital cost to it as of the end of the taxation year, before making any deduction under this subsection for the taxation year, of property of the class. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (9); O. Reg. 453/92, s. 1 (11).

(10) Where a taxation year is less than twelve months, the amount allowed as a deduction under subsections (6), (8) and (9) shall not exceed that proportion of the maximum amount otherwise allowable that the number of days in the taxation year is of 365. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 201 (10).

#### ELIGIBLE ASSETS FOR CURRENT COST ADJUSTMENT

**202.** (1) For the purposes of the definition of "eligible asset" in subsection 13 (1) of the Act, manufacturing and processing machinery or equipment that is acquired by the corporation for use in Ontario and that is described in class 39 of Schedule II to the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) is prescribed.

(2) For the purposes of the definition of "eligible asset" in subsection 13 (1) of the Act, the following pollution control equipment is prescribed:

1. Property acquired by the corporation primarily for the purpose of preventing, reducing or eliminating pollution of any of the inland or boundary waters of Canada or of any lake, river, stream, watercourse, pond, swamp or well in Canada, that is caused by or would have been caused by,
  - i. operations carried on by the corporation at a site in Ontario,
  - ii. the operation in Ontario of a building or plant by the corporation, or
  - iii. the operation of transportation or other movable equipment that has been operated by the corporation in Ontario (including any inland or boundary waters of Ontario).
2. Property acquired by the corporation primarily for the purpose of preventing, reducing or eliminating air pollution that is discharged or would have been discharged into the atmosphere as a result of operations referred to in paragraph 1, by removing particulate, toxic or injurious materials from smoke or gas or by preventing the discharge of part or all of the smoke, gas or other air pollutant.

phere as a result of operations referred to in paragraph 1, by removing particulate, toxic or injurious materials from smoke or gas or by preventing the discharge of part or all of the smoke, gas or other air pollutant.

3. Property acquired by the corporation that would be property referred to in paragraph 1 or 2 except that,
  - i. it was acquired for the purpose of gaining or producing income from a business carried on by the corporation,
  - ii. the business of the corporation includes the prevention, reduction or elimination of pollution described in paragraph 1 or 2, whichever is applicable, that is caused or that otherwise would be caused primarily by operations referred to in paragraph 1 carried on by persons other than the corporation, but not including corporations referred to in subsection 57 (1) of the Act or persons referred to in subsection 149 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), and
  - iii. the property is to be used by the corporation in the business described in subparagraph ii.
4. Property acquired by the corporation that would be property referred to in paragraph 1 or 2 except that,
  - i. it was acquired by the corporation for the purpose of gaining or producing income from a property,
  - ii. the corporation's principal business is the purchasing of conditional sales contracts, accounts receivable, bills of sale, chattel mortgages, bills of exchange or other obligations representing part or all of the sale price of merchandise or services, the lending of money or the leasing of property, or any combination of those activities, and
  - iii. the property is to be leased to a person other than a corporation referred to in subsection 57 (1) of the Act or a person referred to in subsection 149 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) to be used in an operation referred to in paragraph 1 to prevent, reduce or eliminate pollution described in paragraph 1 or 2. O. Reg. 453/92, s. 2.

#### ONTARIO NEW TECHNOLOGY TAX INCENTIVE

**203.** (1) In this section,

"Class 12" means Class 12 of Schedule II to the Federal Regulations;

"eligible cost" means, in respect of a qualifying intellectual property of a taxpayer, the total of all amounts included in the capital cost of the property that were incurred by the taxpayer after August 31, 1997 and,

- (a) that are included in the amount of the undepreciated capital cost of the property, if the property is included by the taxpayer for the purposes of the Federal Act in Class 14 or 44 of Schedule II to the Federal Regulations, or
- (b) that are included by the taxpayer in computing its eligible capital expenditures for the purposes of the Federal Act;

"Federal Act" means the *Income Tax Act* (Canada);

"Federal Regulations" means the regulations made under the Federal Act;

"intellectual property transfer" means a transaction in which a taxpayer acquires intellectual property that is knowledge in the form of know-how, techniques, processes or formulas from a person not related to the taxpayer, if the taxpayer acquires the property primarily for the purpose of implementing in Ontario an innovation or invention in a business of the taxpayer that is carried on in Ontario;



“qualifying intellectual property” means, in respect of a taxpayer, a Canadian or foreign patent, know-how, a commercial secret or other similar property constituting knowledge, including a licence or permit in respect of the property, but does not include,

- (a) a trade mark, industrial design, copyright or other similar property constituting the expression of knowledge, or
- (b) a property acquired or used primarily to earn rents, royalties or similar payments from the leasing or licensing of the property;

“taxpayer” means a corporation or a partnership other than a limited partnership.

(2) For the purposes of the Act, a taxpayer may include the eligible cost of a qualifying intellectual property in the capital cost of a depreciable property of Class 12, but not Class 14 or 44 of Schedule II to the Federal Regulations,

- (a) if the property is acquired after August 31, 1997 by the taxpayer in an intellectual property transfer carried out under the terms of a contract that was entered into by the taxpayer after May 6, 1997;
- (b) if the property is first used by the taxpayer in carrying on the taxpayer’s business within a reasonable time following acquisition and continues to be used during the entire period of time in which the innovation or invention for which the property was acquired is used in carrying on the taxpayer’s business; and
- (c) if the cost of the property is included by the taxpayer, for the purposes of the Federal Act,
  - (i) in Class 14 or 44 of Schedule II to the Federal Regulations, or
  - (ii) in computing its eligible capital expenditures for purposes of that Act.

(3) A separate class is prescribed in respect of each qualifying intellectual property whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section.

(4) Despite subsection (2), the total of all amounts included in a taxation year by a taxpayer in the capital cost of depreciable properties whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section shall not exceed the taxpayer’s expenditure limit for that year.

(5) If a taxpayer’s expenditure limit for a year is less than the amount that would otherwise be added to the undepreciated capital cost in respect of a qualifying intellectual property whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section, the amount of the difference may be included in the same Class to Schedule II to the Federal Regulations or in the taxpayer’s eligible capital expenditures for the purposes of the Act, as applicable, depending on the treatment by the taxpayer of the cost of the property for the purposes of the Federal Act.

(6) A taxpayer’s expenditure limit for a taxation year is \$20 million if the taxpayer is not associated at any time in the year with any other taxpayer.

(7) If a taxpayer is associated in a taxation year with another taxpayer, the taxpayer’s expenditure limit is determined in accordance with the following rules:

1. If all of the taxpayers that are associated with each other in the taxation year have filed with the Minister an agreement in a form acceptable to the Minister under which, for the purposes of this section, they allocate an amount to one or more of them for the taxation year, and the total of all amounts allocated to one or more of them does not exceed \$20 mil-

lion, the expenditure limit for the year of each taxpayer shall be, subject to paragraph 4 and subsections (8) and (9), the amount allocated to it.

2. If the Minister notifies in writing any of the taxpayers that are associated with each other in a taxation year that an agreement referred to in paragraph 1 is required to be filed and no agreement is filed within 30 days after the notification is sent by the Minister,

- i. the Minister may, for the purposes of this section, allocate an amount to each of the taxpayers, and the total of all amounts allocated by the Minister to the taxpayers shall not exceed \$20 million, and
- ii. except as otherwise provided in paragraph 4 or subsection (8) or (9), the expenditure limit for the year of each of the taxpayers is the amount allocated by the Minister to it.

3. If no agreement referred to in paragraph 1 is filed by the taxpayers with the Minister, and the Minister does not make an allocation under paragraph 2, the expenditure limit of each of the taxpayers for the taxation year shall be deemed to be nil.

4. If a taxpayer (in this paragraph referred to as the “first taxpayer”) has more than one taxation year ending in the same calendar year and it is associated in two or more of those taxation years with another taxpayer that has a taxation year ending in that calendar year, the expenditure limit of the first taxpayer for each taxation year that ends in the calendar year, that is a taxation year in which it is associated with the other taxpayer and that is a taxation year that ends after its first taxation year ending in that calendar year, shall not exceed an amount equal to the lesser of,

- i. its expenditure limit as otherwise determined under paragraph 1, 2 or 3 for its first taxation year ending in the calendar year, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365, and
- ii. its expenditure limit as otherwise determined under paragraph 1, 2 or 3 for the particular taxation year ending in the calendar year, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365.

(8) Despite subsections (6) and (7), if a taxpayer has a taxation year that is less than 51 weeks and paragraph 4 of subsection (7) does not apply, the taxpayer’s expenditure limit for the taxation year shall be the amount otherwise determined under this section, before the application of the rule in subsection (9) if it applies, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365.

(9) Despite subsections (6) and (7), if a taxpayer’s taxation year commences before May 7 1997, its expenditure limit for the taxation year shall not exceed the amount otherwise determined under this section, multiplied by the ratio of the number of days in the year ending after May 6, 1997 to the total days in the taxation year.

(10) Taxpayers shall be deemed to be associated with each other in a taxation year for the purposes of determining their expenditure limits for the year if on the application of the following rules they would be associated in the taxation year under section 256 of the Federal Act:

1. A partnership shall be deemed to be a corporation having only one class of issued shares which have full voting rights under all circumstances, and each member of the partnership shall be deemed to own the proportion of the number of issued shares of the capital stock of the corporation as that member’s proportionate share of the income or loss of the partnership.

2. Two partnerships shall be deemed to be associated if each member of one partnership is a member of the other partnership or is related to at least one member of the other partnership.
3. A taxpayer that is deemed to be associated with another taxpayer shall be deemed to be associated with every corporation and partnership that is deemed to be associated with the other taxpayer.

(11) The rules in subsection 13 (26) of the Federal Act and in subsection 1100 (2) of the Federal Regulations do not apply in respect of property whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section.

(12) For the purposes of subsection 13.1 (1) of the Act, a prescribed depreciable property in respect of a taxpayer is a qualifying intellectual property of the taxpayer whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section that is used by the taxpayer exclusively in Ontario to implement the innovation or invention for which the property was acquired.

(13) A property whose undepreciated capital cost is included in Class 12 under this section, or is included in Class 12 by operation of subsection 1102 (14) of the Federal Regulations and was included in Class 12 under this section by a prior taxpayer, is a depreciable property of a prescribed class for the purposes of section 11.1 of the Act.

(14) A property whose undepreciated capital cost was included in Class 12 under this section by a partnership and was transferred to a corporation that did not deal at arm's length with the partnership at the time of the transfer shall be deemed to be depreciable property of a prescribed class of the corporation for the purposes of section 11.1 of the Act.

(15) Subject to section 80 of the Act, a property acquired by a taxpayer shall be deemed for the purposes of this section never to have been a qualifying intellectual property and the total of all amounts deductible for any taxation year by the taxpayer, by a partner of the taxpayer (if the taxpayer is a partnership) or by a person related to the taxpayer, as capital cost allowance or as a deduction under section 13.1 of the Act shall not exceed the maximum amount that would have been deductible if the property had never been qualifying intellectual property if,

- (a) the property has not been used by the taxpayer or by the related person (if the property was transferred to the related person) to implement in Ontario the innovation or invention for which the property was acquired by the taxpayer; or
- (b) the property has been used by the taxpayer or by the related person (if the property was transferred to the related person) primarily to earn rents, royalties or similar payments from the leasing or licensing of the property. O. Reg. 298/98, s. 1.

### PART III ALLOCATION OF TAXABLE INCOME

**301.** For the purpose of section 39 of the Act, the amount of the taxable income of a corporation to which subsection 2 (1) of the Act applies, that shall be deemed to have been earned in a taxation year in each jurisdiction other than Ontario, shall be determined in accordance with the rules set out in sections 302 to 312. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 301.

#### RULES

**302.** (1) Where in a taxation year a corporation had no permanent establishment outside Ontario, all of the corporation's taxable income for the year shall be deemed to have been earned in Ontario.

(2) Where in a taxation year a corporation had no permanent establishment in Ontario, all of the corporation's taxable income for

the taxation year shall be deemed to have been earned in jurisdictions other than Ontario.

(3) Subject to subsection (5), where, in a taxation year, a corporation had a permanent establishment in Ontario and a permanent establishment in a jurisdiction other than Ontario, the amount of the corporation's taxable income that shall be deemed to have been earned in the taxation year in that other jurisdiction is,

- (a) in any case other than a case specified in clause (b) or (c), one-half the aggregate of,
    - (i) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the gross revenue for the taxation year attributable to the permanent establishment in that other jurisdiction is of the corporation's total gross revenue for the taxation year, and
    - (ii) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to the employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation;
  - (b) in any case where the gross revenue for the taxation year of the corporation is nil, that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation; and
  - (c) in any case where the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation is nil, that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the gross revenue for the taxation year reasonably attributable to the permanent establishments in that other jurisdiction is of the corporation's total gross revenue for the taxation year.
- (4) For the purposes of subsection (3) and section 320 and subject to subsection (5),
- (a) where the destination of a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold is in a jurisdiction in which the corporation making the sale has a permanent establishment, the gross revenue derived from the sale is attributable to that permanent establishment;
  - (b) except as provided in clauses (c) and (d), where the destination of a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold is in a jurisdiction in which the corporation making the sale has no permanent establishment, the gross revenue derived from the sale is attributable to the permanent establishment to which the person negotiating the sale may reasonably be regarded as being attached;
  - (c) except as provided in clause (e), where the destination of a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold is in a jurisdiction outside Canada in which the corporation making the sale has no permanent establishment,
    - (i) where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured, entirely in one province or territory of Canada by the corporation, the gross revenue derived from the sale is attributable to the corporation's permanent establishment in that province or territory, or
    - (ii) where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured, partly in a province or territory of Canada and partly in another place by the



- corporation, the gross revenue derived from the sale that is attributable to its permanent establishment in that province or territory is that proportion thereof that the salaries and wages paid in the taxation year to employees of the permanent establishment in that province or territory where the merchandise was partly produced or manufactured, or partly produced and manufactured, is of the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year to employees of the permanent establishments where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured;
- (d) except as provided in clause (e), where a customer to whom merchandise is sold instructs that the shipment of the merchandise be made to another person, the destination of the shipment of the merchandise shall be deemed to be in the jurisdiction in which the permanent establishment of the customer negotiating the purchase of the merchandise is situated;
- (e) where a customer to whom merchandise is sold instructs that the shipment of the merchandise be made to another person and the permanent establishment of the customer negotiating the purchase of the merchandise is situated in a jurisdiction outside Canada in which the corporation making the sale has no permanent establishment,
- (i) where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured, entirely in one province or territory of Canada by the corporation, the gross revenue derived from the sale shall be attributable to its permanent establishment in that province or territory, or
- (ii) where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured, partly in a province or territory of Canada and partly in another place by the corporation, the gross revenue derived from the sale that is attributable to its permanent establishment in that province or territory is that proportion thereof that the salaries and wages paid in the taxation year to employees of the permanent establishment in that province or territory where the merchandise was partly produced or manufactured, or partly produced and manufactured, is of the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year to employees of the permanent establishments where the merchandise was produced or manufactured, or produced and manufactured;
- (f) where services are performed by a corporation in a jurisdiction in which the corporation has a permanent establishment, the gross revenue derived from the services is attributable to that permanent establishment;
- (g) where services are performed by a corporation in a jurisdiction in which the corporation has no permanent establishment, the gross revenue derived from the services is attributable to the permanent establishment to which the person negotiating the contract for the corporation may reasonably be regarded as being attached;
- (h) where standing timber or the right to cut standing timber is sold, the gross revenue derived from the sale is attributable to the permanent establishment that includes the timberlands on which the timber is standing;
- (i) gross revenue that arises from leasing land owned by the corporation in a province or territory shall be attributable to the province or territory where that land is situated; and
- (j) where land which constitutes a permanent establishment in a province under subsection 4 (7) of the Act is sold, and the income derived from the sale is included in determining the corporation's income under paragraph 3 (a) of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 9 of the Act,
- the gross revenue of the corporation derived from the sale for the taxation year shall be attributed to that permanent establishment.
- (5) In the application of subsections (3) and (4) and subsection 320 (3) for the purposes of this section and section 320, where,
- (a) the destination of a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold by a corporation is in a country other than Canada or where the customer to whom the merchandise is sold instructs that the shipment of the merchandise be made by the corporation to another person and the permanent establishment of the customer negotiating the purchase of the merchandise is situated in a country other than Canada;
- (b) the corporation has a permanent establishment in that other country; and
- (c) the corporation is not subject to taxation on its income or profits under the laws of that other country or its gross revenue derived from the sale is not included in the profit or other base for income or profits taxation by that other country by reason of,
- (i) the provisions of any taxing statute of that other country, or
- (ii) the operation of any tax treaty or convention between Canada and that other country,
- the following rules apply:
1. Clauses (4) (a), (b) and (d) do not apply.
2. That portion of clause (4) (c) immediately preceding subclause (i) shall be read as follows:
- (c) except as provided in clause (e), where the destination of a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold is in a jurisdiction outside Canada,
3. That portion of clause (4) (e) immediately preceding subclause (i) shall be read as follows:
- (e) where a customer to whom merchandise is sold instructs that the shipment of the merchandise be made to another person and the permanent establishment of the customer negotiating the purchase of the merchandise is situated in a jurisdiction outside Canada,
4. In the application of subclause (3) (a) (ii), clause (3) (b), subclauses (4) (c) (ii), (4) (e) (ii) and 320 (3) (a) (ii) and clause 320 (3) (b), salaries and wages paid in the taxation year to employees of any permanent establishment of the corporation situated in that other country shall be deemed to be nil.
- (6) For the purposes of this section, and sections 304, 307, 308, 309, 310, 311, 319, 320, 323, 324, 325, 326 and 327, where part of the operations of a corporation is conducted in partnership with one or more other persons,
- (a) the gross revenue of the corporation for the taxation year; and
- (b) the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation,
- shall include, in respect of those operations, only that proportion of,
- (c) the total gross revenue of the partnership for its fiscal period ending in or coinciding with the taxation year; and

- (d) the total salaries and wages paid by the partnership in its fiscal period ending in or coinciding with the taxation year,

respectively, that,

- (e) the corporation's share of the income or loss of the partnership for the fiscal period ending in or coinciding with the taxation year,

is of,

- (f) the total income or loss of the partnership for the fiscal period ending in or coinciding with the taxation year.

(7) For the purposes of this section, and sections 304, 307, 308, 309, 310, 311, 320, 321, 324, 325, 326, 327 and 328, where a corporation pays a fee to a person under an agreement pursuant to which the person or employees of that person perform services for the corporation that would normally be performed by employees of the corporation, the fee so paid shall be deemed to be salary paid in the taxation year by the corporation and that part of the fee that may reasonably be regarded as payment in respect of services rendered at a particular permanent establishment of the corporation shall be deemed to be salary paid to an employee of that permanent establishment.

(8) For the purpose of subsection (7), a fee does not include a commission paid to a person who is not an employee of the corporation.

- (9) For the purposes of subsection (3) and subsection 320 (3),

"gross revenue" does not include interest on bonds, debentures or mortgages, dividends on shares of capital stock, or rentals or royalties from property that is not used in connection with the principal business operations of the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 302.

**302.1** (1) An amount that may reasonably be regarded as equal to the amount of salary or wages earned by an employee of an employer for performing a service in Ontario for the benefit of or on behalf of a corporation that is not the employer of the employee shall be deemed for the purposes of this Part to be salary paid by the corporation to an employee of the corporation in the taxation year of the corporation in which the salary or wages are paid to the employee if,

- (a) at the time the service is performed, the corporation and the employer do not deal at arm's length;
- (b) at the time the service is performed, the corporation has one or more permanent establishments in Ontario;
- (c) the service performed by the employee,
  - (i) is carried out by the employee in the course of his or her employment by the employer,
  - (ii) is carried out for the benefit of or on behalf of the corporation as part of the regular and routine operations of a business carried on by the corporation, and
  - (iii) is of a type that could reasonably be expected to be performed by employees of entities carrying on the same type of business as the business referred to in subclause (ii); and
- (d) the amount is not otherwise included in the aggregate of the salaries and wages paid by the corporation that is determined for the purposes of this Part.

(2) An amount that may reasonably be regarded as equal to the amount of salary or wages earned by an employee of an employer for performing a service in Ontario for the benefit of or on behalf of a partnership that is not the employer of the employee shall be deemed for the purposes of this Part to be salary paid by the partner-

ship to an employee of the partnership in the fiscal year of the partnership in which the salary or wages are paid to the employee if,

- (a) at the time the service is performed,
  - (i) the partnership or a member of the partnership does not deal at arm's length with the employer, or
  - (ii) the employer is a member of the partnership;
- (b) at the time the service is performed, the partnership would be considered to have one or more permanent establishments in Ontario if references in section 4 of the Act to "corporation" were read as references to "partnership";
- (c) the service performed by the employee,
  - (i) is carried out by the employee in the course of his or her employment by the employer,
  - (ii) is carried out for the benefit of or on behalf of the partnership as part of the regular and routine operations of a business carried on by the partnership, and
  - (iii) is of a type that could reasonably be expected to be performed by employees of entities carrying on the same type of business as the business referred to in subclause (ii); and
- (d) the amount is not otherwise included in the aggregate of the salaries and wages paid by the partnership that is determined for the purposes of this Part.

(3) This section does not apply to a corporation for a taxation year if,

- (a) the total of all amounts that would be included as a result of this section in a determination for the purposes of this Part of the aggregate of the salaries and wages paid by the corporation in the taxation year is less than 20 per cent of the aggregate of the salaries and wages paid by the corporation that would otherwise be determined for the purposes of this Part in the absence of this section; or
- (b) the Minister is of the opinion that an undue reduction in the total amount of tax payable to Ontario by the corporation and the employer,
  - (i) was not one of the purposes or intended ancillary results of entering into or continuing the agreement or arrangement under which the service was performed by the employee for the benefit of or on behalf of the corporation, and
  - (ii) was not one of the purposes or intended ancillary results of entering into or continuing any other arrangement or agreement that affects the amount of salaries or wages paid by the corporation in the taxation year for the purposes of this Part, if in the Minister's opinion the other arrangement or agreement can reasonably be linked to the agreement or arrangement referred to in subclause (i).

(4) If an amount is deemed under this section to be salary paid by a corporation to an employee of the corporation, the amount shall be deemed to have been paid to an employee employed at,

- (a) the permanent establishment or establishments of the corporation in Ontario where the service was performed; or
- (b) such other permanent establishment or establishments of the corporation in Ontario as are reasonable in the circumstances, if the service was not performed at a permanent establishment of the corporation in Ontario.

(5) If this section applies in respect of a year, the Minister may, on receipt of a joint request from the corporation and the employer



in a form approved by the Minister, permit the employer, for the purpose of a determination under this Part of the employer's salaries and wages or gross revenues for the year, to deduct an amount the Minister considers reasonable that does not exceed the lesser of,

- (a) the amount included by the corporation for the year as a result of this section in its salaries and wages with respect to the services performed by employees of the employer for the benefit of or on behalf of the corporation; and
- (b) the amount included by the employer for the year in its salaries and wages and gross revenues with respect to the services performed by employees of the employer for the benefit of or on behalf of the corporation.

(6) The references in subsections (3) and (4) to amounts included in a determination as a result of this section in respect of a corporation for a taxation year or deemed under this section to be salary paid by a corporation to an employee of the corporation for a taxation year include any amount that, in accordance with subsection 302 (6), is required to be included in the amount of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation in respect of an amount that is deemed under subsection (2) to be salary paid by a partnership to an employee of the partnership in the partnership's fiscal year ending in or coinciding with the corporation's taxation year.

(7) This section does not apply in respect of a corporation's taxation year that commenced on or before the date that Ontario Regulation 488/96 is filed with the Registrar of Regulations in accordance with the *Regulations Act* unless one of the following agreements or arrangements is entered into after that date:

- 1. An agreement or arrangement under which services are performed in Ontario for the benefit of or on behalf of the corporation by an employee of an employer that is not the corporation.
- 2. An agreement or arrangement that affects the amount of salaries or wages paid by the corporation in the taxation year for the purposes of this Part, if in the Minister's opinion the arrangement or agreement can reasonably be linked to an agreement or arrangement referred to in paragraph 1. O. Reg. 488/96, s. 1.

#### INSURANCE CORPORATIONS

**303.** (1) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income that shall be deemed to have been earned in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario by an insurance corporation that is resident in Canada and that does not carry on a life insurance business is that proportion of the corporation's taxable income for the year that the aggregate of,

- (a) the corporation's net premiums for the year in respect of insurance on property situated in that other jurisdiction; and
- (b) the corporation's net premiums for the year in respect of insurance, other than on property from contracts with persons resident in that other jurisdiction,

is of the total of such of the corporation's net premiums for the year as are included in computing the corporation's income for the purposes of the Act.

(2) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income that shall be deemed to have been earned in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario by an insurance corporation other than an insurance corporation to which subsection (1) applies, is that proportion of the corporation's taxable income for the year that the aggregate of,

- (a) the corporation's net premiums for the year in respect of insurance on property situated in that other province or territory of Canada; and

- (b) the corporation's net premiums for the year in respect of insurance, other than on property, from contracts with persons resident in that other province or territory of Canada,

is of the total of such of the corporation's net premiums for the year as are included in computing the corporation's income for the purposes of the Act.

- (3) In this section,

"net premiums" means the aggregate of the gross premiums received by a corporation in a taxation year, other than consideration received by the corporation for annuities, minus the aggregate for the year of,

- (a) premiums paid by the corporation for reinsurance,
- (b) dividends or rebates paid or credited by the corporation to policyholders, and
- (c) rebates or returned premiums paid by the corporation in respect of the cancellation of policies.

(4) For the purpose of subsection (1) or (2), where an insurance corporation had no permanent establishment in a jurisdiction outside Ontario in a taxation year,

- (a) a net premium for that year in respect of insurance on property situated in that jurisdiction shall be deemed to be a net premium in respect of insurance on property situated in the jurisdiction in which the permanent establishment of the corporation to which the net premium is reasonably attributable is situated; and
- (b) a net premium for that year in respect of insurance, other than on property, from contracts with persons resident in that jurisdiction shall be deemed to be a net premium in respect of insurance, other than on property, from contracts with persons resident in the jurisdiction in which the permanent establishment of the corporation to which the net premium is reasonably attributable is situated. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 303.

#### BANKS

**304.** (1) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a bank that shall be deemed to have been earned in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-third of the aggregate of,

- (a) that proportion of the bank's taxable income for the taxation year that the aggregate of the salaries and wages paid in the year by the bank to employees of the bank's permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the bank; and
- (b) twice that proportion of the bank's taxable income for the taxation year that the aggregate amount of loans and deposits of the bank's permanent establishments in that other jurisdiction for the taxation year is of the aggregate amount of all loans and deposits of the bank for the taxation year.

(2) For the purpose of subsection (1), the amount of loans for a taxation year is one-twelfth of the aggregate of the amounts outstanding on the loans made by the bank at the close of business on the last day of each month in the taxation year.

(3) For the purpose of subsection (1), the amount of deposits for a taxation year is one-twelfth of the aggregate of the amounts on deposit with the bank at the close of business on the last day of each month in the taxation year.

(4) For the purpose of subsections (2) and (3), loans and deposits do not include bonds, stocks, debentures, items in transit and deposits in favour of Her Majesty in Right of Canada. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 304.

## TRUST AND LOAN CORPORATIONS

**305.** (1) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income that shall be deemed to have been earned in a taxation year by a bank mortgage subsidiary as defined in section 1 of the *Loan and Trust Corporations Act*, a trust and loan corporation, a trust corporation or a loan corporation in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the gross revenue for the taxation year of the corporation's permanent establishments in that other jurisdiction is of the total gross revenue for the taxation year of the corporation. O. Reg. 453/92, s. 3.

(2) For the purpose of subsection (1),

"gross revenue for the taxation year of the corporation's permanent establishments in that other jurisdiction" means the aggregate of the gross revenue of a corporation for the taxation year arising from,

- (a) loans secured by real property situated in that other jurisdiction,
- (b) loans not secured by real property to persons residing in that other jurisdiction,
- (c) loans administered by a permanent establishment of the corporation in that other jurisdiction made to persons residing in another jurisdiction in which the corporation has no permanent establishment but not including loans secured by real property situated in another jurisdiction in which the corporation has a permanent establishment, and
- (d) business conducted at the permanent establishments of the corporation in that other jurisdiction, other than revenue in respect of loans. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 305 (2).

## RAILWAY CORPORATIONS

**306.** (1) Subject to subsection (2) and despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a railway corporation that shall be deemed to have been earned in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the corporation's equated track length in that province or territory of Canada is of the corporation's equated track length in Canada; and
- (b) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the corporation's gross ton miles for the taxation year in that province or territory of Canada is of the corporation's gross ton miles for the taxation year in Canada. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 306 (1); O. Reg. 453/93, s. 4 (1).

(2) Where a corporation to which subsection (1) would apply if this subsection did not apply thereto operates an airline service, ships or hotels or receives revenues that are petroleum or natural gas royalties or does a combination of two or more of those operations, the amount of the corporation's taxable income that shall be deemed to have been earned in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is the aggregate of the amounts computed,

- (a) where the corporation operates an airline service, by applying the provisions of subsection 307 (1) to that part of the corporation's taxable income for the taxation year that may reasonably be considered as having arisen from the operation of the airline service;
- (b) where the corporation operates ships, by applying the provisions of subsection 311 (1) to that part of the corporation's taxable income for the taxation year that may reasonably be considered as having arisen from the operation of the ships;

(c) where the corporation operates hotels, by applying the provisions of subsection 302 (3) to that part of the corporation's taxable income for the taxation year that may reasonably be considered to have arisen from the operation of the hotels;

(d) where the corporation receives revenues that are petroleum or natural gas royalties, by applying the provisions of subsection 302 (3) to that part of the corporation's taxable income for the taxation year that may reasonably be considered to have arisen from the ownership by the corporation of petroleum or natural gas rights or any interest therein; and

(e) by applying the provisions of subsection (1) to the remaining portion of the corporation's taxable income for the taxation year.

(3) For the purpose of section 311 and for the purpose of making an allocation required by clause (2) (b),

"salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees" means salaries and wages paid by the corporation to employees employed in the operation of permanent establishments, other than ships, maintained for the shipping business.

(4) For the purpose of subsection 302 (3) and for the purpose of making an allocation required by clause (2) (c),

"gross revenue for the taxation year attributable to the permanent establishment in that other jurisdiction" means the gross revenue of the corporation from operating hotels in a province or territory of Canada outside Ontario;

"salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to the employees" means salaries and wages paid to employees engaged in the operations of its hotels;

"total gross revenue for the taxation year" means the total gross revenue of the corporation for the taxation year from operating hotels.

(5) Despite subsection 302 (9), for the purpose of subsection 302 (3) and for the purpose of making an allocation required by clause (2) (d),

"gross revenue for the taxation year attributable to the permanent establishment in that other jurisdiction" means the gross revenue of the corporation from the ownership by the corporation of petroleum and natural gas rights in lands in a province or territory of Canada outside Ontario and any interest therein;

"salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to the employees" means salaries and wages paid to employees employed in connection with the corporation's petroleum and natural gas rights and interests therein;

"total gross revenue for the taxation year" means the total gross revenue of the corporation from ownership by the corporation of petroleum and natural gas rights and any interest therein. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 306 (2-5).

(6) For the purposes of subsection (1),

"equated track length" means, in a specified place, the aggregate of,

- (a) the length of first main track,
- (b) 80 per cent of the length of other main tracks, and
- (c) 50 per cent of the length of yard tracks and sidings,

in that place. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 306 (6); O. Reg. 453/92, s. 4 (2).

## AIRLINE CORPORATIONS

**307.** (1) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of an airline corporation that shall be deemed to



have been earned in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is an amount equal to one-quarter of the aggregate of,

(a) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the capital cost of all fixed assets of the corporation, except for aircraft, in that province or territory of Canada at the end of the taxation year is of the capital cost of all the corporation's fixed assets, except for aircraft, in Canada at the end of the taxation year; and

(b) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that three times the revenue plane distance flown by the corporation's aircraft in that province or territory of Canada during the taxation year is of the total revenue plane distance flown by the corporation's aircraft in Canada during the taxation year.

(2) For the purpose of clause (1) (b), "revenue plane distance flown" shall be weighted according to the take-off weight of the aircraft operated.

(3) For the purpose of subsection (2),

"take-off weight", of an aircraft, means the take-off weight determined under subsection 407 (3) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada). R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 307.

(4) For the purposes of clauses (1) (b) and 328 (1) (b), the total revenue plane distance flown by a corporation's aircraft in Canada during a taxation year shall not include the revenue plane distance flown during the taxation year by the corporation's aircraft in a province or territory of Canada in which the corporation had no permanent establishment. O. Reg. 306/97, s. 2 (1).

**Note:** Subsection 307 (4), as made by subsection 2 (1) of O. Reg. 306/97, applies to taxation years of corporations commencing after 1992. See: O. Reg. 306/97, s. 2 (2).

#### GRAIN ELEVATOR OPERATORS

308. Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a corporation the chief business of which is the operation of grain elevators that shall be deemed to have been earned by that corporation in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

(a) that portion of the corporation's taxable income for the taxation year that the quantity of grain received in the taxation year in the elevators operated by the corporation in that other jurisdiction is of the total quantity of grain received in the taxation year in all the elevators operated by the corporation; and

(b) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 308.

#### BUS AND TRUCK OPERATORS

309. Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a corporation the chief business of which is the transportation of goods, the transportation of passengers or the transportation of goods and passengers (other than by the operation of a railway, ship or airline service) that shall be deemed to have been earned by that corporation in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

(a) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the distance driven by the corporation's vehicles, whether owned or leased (hereinafter referred to as

"its vehicles"), on roads in that other jurisdiction in the taxation year is of the total distance driven by its vehicles in the taxation year on roads (other than on roads in a jurisdiction in which the corporation had no permanent establishment); and

(b) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 309.

#### PIPELINE OPERATORS

310. Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a corporation the chief business of which is the operation of a pipeline for oil, gas or water that shall be deemed to have been earned by that corporation in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half of the aggregate of,

(a) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the length of pipe of the corporation in that province or territory of Canada is of the length of pipe of the corporation in all provinces and territories of Canada in which it had a permanent establishment; and

(b) that proportion of the corporation's taxable income for the taxation year that the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the corporation's permanent establishments in that province or territory of Canada is of the aggregate of all salaries and wages paid in all the corporation's permanent establishments in Canada in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 310.

#### NAVIGATION CORPORATIONS

311. (1) Despite subsections 302 (3) and (4), the amount of taxable income of a corporation the chief business of which is the operation of ships that shall be deemed to have been earned by the corporation in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is the aggregate of,

(a) that proportion of the corporation's allocable income for the taxation year that the corporation's port-call-tonnage in that province or territory of Canada is of the corporation's port-call-tonnage in all provinces and territories of Canada in which it had a permanent establishment; and

(b) where the corporation's taxable income for the taxation year exceeds the corporation's allocable income for the taxation year, that proportion of the excess that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments, other than a ship, in that province or territory of Canada, is of the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of permanent establishments, other than ships, in Canada.

(2) For the purpose of subsection (1),

"allocable income for the taxation year" means that proportion of the taxable income of the corporation for the taxation year that the corporation's total port-call-tonnage in Canada is of the corporation's total port-call-tonnage in all countries;

"port-call-tonnage", in a province, territory or country, means the aggregate of the products obtained by multiplying, for each ship operated by the corporation, the number of calls made in the taxation year by that ship at ports in that province, territory or country by the number of tons of the registered net tonnage of that ship. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 311.

## DIVIDED BUSINESSES

**312.** Where part of the business of a corporation for a taxation year, other than a corporation described in section 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310 or 311 consisted of operations normally conducted by a corporation described in one of those sections, the corporation and the Minister may agree to determine the amount of taxable income deemed to have been earned in the taxation year in a jurisdiction other than Ontario as the aggregate of the amounts computed by,

- (a) applying the provisions of such of those sections as would have been applicable had the corporation been a corporation described therein to the portion of the corporation's taxable income for the taxation year that might reasonably be considered to have arisen from that part of the business; and
- (b) applying the provisions of subsection 302 (3) to the remaining portion of the corporation's taxable income for the taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 312.

ALLOCATION OF TAXABLE INCOME EARNED IN CANADA  
OF NON-RESIDENTS

**313.** For the purpose of section 39 of the Act, the taxable income earned in Canada of a corporation to which subsection 2 (2) of the Act applies shall be allocated to the provinces and territories of Canada in accordance with the rules set out in sections 314 to 318. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 313.

**314.** Where a non-resident corporation not otherwise having a permanent establishment in Canada becomes taxable under the Act by virtue of clause 2 (2) (b) of the Act and where section 317 is not applicable, the gross revenue that arises from the sale or rental of real property situated in Canada shall be attributable to the province or territory where the real property is situated. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 314.

## RULES

**315.** Where in a taxation year a corporation has no permanent establishment in Canada other than in Ontario, all of its taxable income earned in Canada for the year shall be deemed to have been earned in Ontario. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 315.

**316.** Where in a taxation year a corporation had a permanent establishment in Ontario and a permanent establishment in one or more other provinces or territories of Canada, the corporation's taxable income earned in Canada shall be allocated to the provinces and territories of Canada in accordance with sections 302, 303, 304, 305, 306, 308, 309, 310 and 312 or such of those sections as are applicable on the assumption that,

- (a) the corporation's taxable income earned in Canada was the corporation's total taxable income;
- (b) the permanent establishments of the corporation in the provinces and territories of Canada were the corporation's only permanent establishments; and
- (c) the amounts and proportions referred to in such of those sections as are applicable related exclusively to the activity of the corporation at those permanent establishments,

provided that, where a corporation to which this section applies ships merchandise to one or other of the corporation's permanent establishments outside Canada,

- (d) the shipment shall be deemed to be a shipment of merchandise to a customer to whom the merchandise is sold; and
- (e) the corporation's gross revenue in Canada is the gross revenue of the corporation's permanent establishments in Canada including such amount from the shipment in determining the taxable income earned in Canada that is reasonably attribut-

able to the business carried on by the corporation in Canada. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 316.

**317.** Where in a taxation year the taxable income of a corporation earned in Canada was derived solely from the sale or rental of real property in Canada and the corporation owned real property that is situated in Ontario and real property that is situated in another province or territory of Canada, the corporation's taxable income earned in Canada shall be allocated to the provinces and territories of Canada in accordance with section 302 on the assumption that,

- (a) the real property was a permanent establishment of the corporation in the province or territory;
- (b) the corporation's taxable income earned in Canada was the corporation's total taxable income;
- (c) the real property was the only real property owned by the corporation; and
- (d) the amounts and proportions allocated to the provinces and territories of Canada related exclusively to the activity of the corporation in the province or territory of Canada where the real property was situated. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 317.

**318.** Where in a taxation year the taxable income of a corporation earned in Canada was derived,

- (a) solely from the disposition of,
  - (i) taxable Canadian property,
  - (ii) a Canadian resource property, or
  - (iii) an income interest in a trust resident in Canada; or
- (b) partly from sources referred to in clause (a) and partly from the sale or rental of real property in Canada,

the following rules apply:

1. That part of the income from sources referred to in clause (a) that is income from the disposition of property deemed to be situated in Ontario, under section 504, shall be attributed to Ontario and that part of the income from the disposition of property, other than property deemed situated in Ontario, shall be attributed to the province or territory in which the property is situated.
2. That part of the income that is income from the sale or rental of real property shall be allocated to the provinces and territories in Canada in accordance with section 302 under the assumptions set out in clauses 317 (a), (b), (c) and (d). R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 318.

## ALLOCATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL

**319.** The amount of the taxable paid-up capital of a corporation to which subsection 2 (1) of the Act applies that shall be deemed to have been used in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario shall be determined in accordance with the rules set out in sections 320 to 328. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 319.

## RULES

**320.** (1) Where in a taxation year a corporation had no permanent establishment outside Ontario, all of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year shall be deemed to have been used in Ontario.

(2) Where in a taxation year a corporation had no permanent establishment in Ontario, all of the corporation's taxable paid-up capital shall be deemed to have been used in a jurisdiction other than Ontario.

(3) Subject to subsection 302 (5), where, in a taxation year, a corporation had a permanent establishment in Ontario and a perma-



nent establishment in a jurisdiction other than Ontario, the amount of the corporation's taxable paid-up capital that shall be deemed to have been used in the taxation year in that other jurisdiction is,

- (a) in any case other than a case specified in clause (b) or (c), one-half the aggregate of,
  - (i) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the gross revenue for the taxation year reasonably attributable to the permanent establishments in that other jurisdiction is of the corporation's total gross revenue for the taxation year, and
  - (ii) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to the employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation;
- (b) in any case where the gross revenue for the taxation year of the corporation is nil, that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation; and
- (c) in any case where the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation is nil, that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the gross revenue for the taxation year reasonably attributable to the permanent establishments in that other jurisdiction is of the corporation's total gross revenue for the taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 320.

#### BANKS

**321.** (1) Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of a bank that shall be deemed to have been used in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-third of the aggregate of,

- (a) that proportion of the bank's taxable paid-up capital for the taxation year that the aggregate of the salaries and wages paid in the year by the bank to the employees of the bank's permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the bank; and
- (b) twice that proportion of the bank's taxable paid-up capital for the taxation year that the aggregate amount of loans and deposits of the bank's permanent establishments in that other jurisdiction for the taxation year is of the aggregate amount of all loans and deposits of the bank for the taxation year.

(2) For the purpose of subsection (1), the amount of loans for a taxation year is one-twelfth of the aggregate of the amounts outstanding on the loans made by the bank at the close of business on the last day of each month in the taxation year.

(3) For the purpose of subsection (1), the amount of deposits for a taxation year is one-twelfth of the aggregate of the amounts on deposit with the bank at the close of business on the last day of each month in the taxation year.

(4) For the purpose of subsections (2) and (3), loans and deposits do not include bonds, stocks, debentures, items in transit and deposits in favour of Her Majesty in Right of Canada. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 321.

#### TRUST AND LOAN CORPORATIONS

**322.** (1) Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital that shall be deemed to have been used in a taxation year

by a bank mortgage subsidiary as defined in section 1 of the *Loan and Trust Corporations Act*, a trust and loan corporation, a trust corporation or a loan corporation in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is that proportion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that the gross revenue for the taxation year of the corporation's permanent establishments in that other jurisdiction is of the total gross revenue for the taxation year of the corporation. O. Reg. 453/92, s. 5.

(2) Subsection 305 (2) applies with necessary modifications to subsection (1). R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 322 (2).

#### RAILWAY CORPORATIONS

**323.** (1) Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of a railway corporation that shall be deemed to have been used in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that the corporation's equated track length in that province or territory of Canada is of the corporation's equated track length in Canada; and
- (b) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that the corporation's gross ton miles for the taxation year in the province or territory of Canada is of the corporation's gross ton miles for the taxation year in Canada. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 323 (1); O. Reg. 453/92, s. 6 (1).

(2) For the purposes of subsection (1),

"equated track length" means, in a specified place, the aggregate of,

- (a) the length of first main track,
- (b) 80 per cent of the length of other main tracks, and
- (c) 50 per cent of the length of yard tracks and sidings,

in that place. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 323 (2); O. Reg. 453/92, s. 6 (2).

#### GRAIN ELEVATOR OPERATORS

**324.** Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of a corporation the chief business of which is the operation of grain elevators that shall be deemed to have been used by that corporation in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the quantity of grain received in the taxation year in the elevators operated by the corporation in that other jurisdiction is of the quantity of grain received in the taxation year in all the elevators operated by the corporation; and
- (b) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 324.

#### BUS AND TRUCK OPERATORS

**325.** Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of a corporation, the chief business of which is the transportation of goods, the transportation of passengers or the transportation of goods and passengers (other than by the operation of a railway, ship or airline service), that shall be deemed to have been used by that corporation in a taxation year in a jurisdiction other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the distance driven by the corporation's vehicles, whether owned or leased (hereinafter referred to as "its vehicles"), on roads in that other jurisdiction in the taxation year is of the total distance driven by its vehicles in the taxation year on roads (other than on roads in a jurisdiction in which the corporation had no permanent establishment); and
- (b) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments in that other jurisdiction is of the aggregate of all salaries and wages paid in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 325.

#### PIPELINE OPERATORS

**326.** Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid up capital of a corporation the chief business of which is the operation of a pipeline for oil, gas or water that shall be deemed to have been used by that corporation in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is one-half the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the length of pipe of the corporation in that province or territory of Canada is of the length of pipe of the corporation in all provinces and territories of Canada in which it had a permanent establishment; and
- (b) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the corporation's permanent establishments in that province or territory of Canada is of the aggregate of all salaries and wages paid in all the corporation's permanent establishments in Canada in the taxation year by the corporation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 326.

#### NAVIGATION CORPORATIONS

**327.** (1) Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of a corporation the chief business of which is operating ships that shall be deemed to have been used by the corporation in a taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's allocable paid-up capital that the corporation's port-call-tonnage in that province or territory of Canada is of the corporation's port-call-tonnage in all provinces and territories of Canada in which it had a permanent establishment; and
- (b) where the corporation's taxable paid-up capital exceeds the corporation's allocable paid-up capital, that proportion of the excess that the aggregate of the salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of the permanent establishments, other than a ship, in that province or territory of Canada is of the aggregate of salaries and wages paid in the taxation year by the corporation to employees of permanent establishments, other than ships, in Canada.

(2) For the purpose of subsection (1),

"allocable paid-up capital" means that portion of taxable paid-up capital of the corporation that the corporation's port-call-tonnage in Canada is of the corporation's total port-call-tonnage in all countries.

(3) The definition of "port-call-tonnage" in subsection 311 (2) applies with necessary modifications to this section. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 327.

#### AIRLINE CORPORATIONS

**328.** (1) Despite subsection 320 (3), the amount of taxable paid-up capital of an airline corporation that shall be deemed to have been used by that corporation in the taxation year in a province or territory of Canada other than Ontario in which it had a permanent establishment is an amount equal to one quarter of the aggregate of,

- (a) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that the capital cost of all fixed assets of the corporation, except for aircraft, in that province or territory of Canada at the end of the taxation year is of the capital cost of all the corporation's fixed assets, except for aircraft, in Canada at the end of the taxation year; and
- (b) that proportion of the corporation's taxable paid-up capital for the taxation year that three times the revenue plane distance flown by the corporation's aircraft in that province or territory of Canada during the taxation year is of the total revenue plane distance flown by the corporation's aircraft in Canada during the taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 328 (1).

(2) Subsections 307 (2) and (3) apply with necessary modifications to subsection (1). O. Reg. 306/97, s. 1.

#### ALLOCATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL EMPLOYED IN CANADA OF NON-RESIDENT

**329.** For the purposes of clause 63 (1) (e) of the Act, the amount of the taxable paid-up capital employed in Canada of a corporation to which subsection 2 (2) of the Act applies shall be allocated to the provinces and territories of Canada in accordance with subsection 320 (3) and sections 321, 322, 323, 324, 325 and 326 or such of those subsections or sections as are applicable, on the assumption that the permanent establishments of the corporation in the provinces and territories of Canada were the corporation's only permanent establishments and the amounts and proportions referred to in such of those subsections or sections as are applicable related exclusively to the activity of the corporation at those permanent establishments. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 329.

**330.** Where in the calculation of any proportion under this Part, a particular unit of measurement is used, the same unit of measurement shall be used, where required, throughout the calculation. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 330.

#### ALLOCATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL OF LIFE INSURANCE CORPORATIONS

**331.** (1) For the purpose of clauses 74.1 (2) (d) and 74.1 (3) (c) of the Act, the proportion of the amount referred to in those clauses for a taxation year ending after April 30, 1992 that is deemed to have been used by the life insurance corporation in Canada but not in Ontario is the same proportion as the proportion of the taxable income of the corporation for the taxation year that is deemed to have been earned in jurisdictions other than Ontario under the rules prescribed in subsection 303 (2).

(2) In the application of the rules prescribed in subsection 303 (2) for the purposes of subsection (1), if a life insurance corporation has no permanent establishment in a particular province or territory of Canada in a taxation year, a net premium that would otherwise be allocated to that province or territory shall be allocated to the province or territory in which the permanent establishment of the corporation to which the net premium is reasonably attributable is situated. O. Reg. 298/98, s. 2.

#### PART IV PRESCRIBED CORPORATIONS

**401.** For the purpose of subsection 11 (15) of the Act, the following corporations are prescribed:



1. Air Canada.
2. Atlas Turner Incorporated.
3. Canada Deposit Insurance Corporation.
4. Canada Mortgage and Housing Corporation.
5. Canadian Broadcasting Corporation.
6. Canadian National Express Company.
7. Canadian National Railway Company.
8. Canadian National Realities, Limited.
9. Canadian National Telegraph Company.
10. Canadian National Transportation, Limited.
11. The Canadian Northern Quebec Railway Company.
12. REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 7 (1).
13. Cape Breton Development Corporation.
14. REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 7 (2).
15. Eldorado Aviation Limited.
16. REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 7 (3).
17. Export Development Corporation.
18. Farm Credit Corporation.
19. Gray Coach Lines Limited.
20. The Great North Western Telegraph Company of Canada.
21. Hoar Transport Company Limited.
22. Husband Transport Limited.
23. A.E. McKenzie Company Limited.
24. Midland Superior Express Limited.
25. The Minnesota and Ontario Bridge Company.
26. The Northern Consolidated Holding Company Limited.
27. Pacific Petroleum Ltd.
28. REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 7 (5).
29. Petro-Canada.
30. Petro-Canada Petroleum Inc.
31. Polysar Limited — Polysar Limitée.
32. Polysar Plastics Limited.
33. Potash Corporation of Saskatchewan Sales Ltd.
34. St. Clair River Broadcasting Limited.
35. The St. Lawrence Seaway Authority.
36. Scobie's Transport Limited.
37. The Seaway International Bridge Corporation, Ltd.
38. Sidbec-Dosco Limitée — Sidbec-Dosco Limited.
39. REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 7 (8).
40. The Toronto-Peterborough Transport Company, Limited.
41. Via Rail Canada Inc. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 401; O. Reg. 453/92, s. 7.

## PART V

**501.** For the purposes of the definition of "corporation income tax" in subsection 16 (3) of the Act, a tax imposed under any of the following is declared to be a tax of general application on the profits of corporations:

1. The *Income Tax Act* (Canada).
2. Part II or II.1 of the Act.
3. The *Income Tax Act* (Newfoundland).
4. The *Income Tax Act* (Prince Edward Island).
5. The *Income Tax Act* (New Brunswick).
6. The *Income Tax Act* (Nova Scotia).
7. Part I of the *Taxation Act* (Quebec).
8. The *Income Tax Act* (Manitoba).
9. The *Income Tax Act* (Saskatchewan).
10. Part 1 of the *Alberta Corporate Tax Act* (Alberta).
11. The *Income Tax Act* (British Columbia). O. Reg. 453/92, s. 8; O. Reg. 306/97, s. 3.

**502.** For the purposes of the definition of "corporation tax" in subsection 16 (3) of the Act, a tax imposed under any of the following is declared to be a tax on corporations:

1. Part III of the Act.
2. The *Financial Corporations Capital Tax Act* (Newfoundland).
3. The *Financial Corporation Capital Tax Act* (Prince Edward Island).
4. The *Financial Corporation Capital Tax Act* (New Brunswick).
5. The *Corporation Capital Tax Act* (Nova Scotia).
6. Part IV of the *Taxation Act* (Quebec).
7. The *Corporation Capital Tax Act* (Manitoba).
8. The *Corporation Capital Tax Act* (Saskatchewan).
9. Part 10 of the *Alberta Corporate Tax Act* (Alberta).
10. The *Corporation Capital Tax Act* (British Columbia). O. Reg. 453/92, s. 9.

## RATE OF INTEREST ON UNPAID TAXES AND OVERPAYMENTS

**503. (1)** In this section,

"adjustment date" means January 1, April 1, July 1 or October 1;

"average prime rate", on a particular date, means the mean, rounded to the nearest whole percentage point, of the annual rates of interest announced by each of The Royal Bank of Canada, The Bank of Nova Scotia, the Canadian Imperial Bank of Commerce, the Bank of Montreal and The Toronto-Dominion Bank to be its prime or reference rate of interest in effect on that date for determining interest rates on Canadian dollar commercial loans by that bank in Canada. O. Reg. 306/97, s. 8.

(2) For the purposes of the Act, the prescribed rates of interest shall be determined in accordance with the following rules:

1. A base rate of interest shall be determined for January 1, 1997 and for each adjustment date after January 1, 1997 and shall be equal to the average prime rate on,

- i. October 15 of the previous year, if the adjustment date is January 1,
  - ii. January 15 of the same year, if the adjustment date is April 1,
  - iii. April 15 of the same year, if the adjustment date is July 1, and
  - iv. July 15 of the same year, if the adjustment date is October 1.
2. The base rate of interest in effect on a particular date shall be,
- i. the base rate for the particular date, if the particular date is an adjustment date, and
  - ii. the base rate for the last adjustment date before the particular date, otherwise.
3. The prescribed rate of interest payable by a person under the Act in respect of a particular day shall be an annual interest rate that is three percentage points higher than the base rate of interest in effect on that day.
4. The prescribed rate of interest to be paid or allowed by the Minister to a person under the Act in respect of a particular day shall be an annual interest rate that is two percentage points lower than the base rate of interest in effect for that day.
5. For the following matters, the prescribed rate of interest to be paid or allowed by the Minister in respect of a particular day is the base rate of interest in effect for that day:
- i. The amount of surplus in the tax account for a taxation year ending after December 31, 1997, to the extent that the surplus is attributable to a decision referred to in subsection 82 (5) of the Act in respect of an objection or appeal for a taxation year ending after December 31, 1997.
  - ii. The amount of surplus in the instalment account for a taxation year ending after December 31, 1997, to the extent that the surplus is attributable to a decision described in subparagraph i. O. Reg. 306/97, s. 8; O. Reg. 449/99, s. 1.
- (3) REVOKED: O. Reg. 306/97, s. 8.
- (4) REVOKED: O. Reg. 453/92, s. 10.
- (5) For the purposes of clauses 75 (14) (a) and 79 (3) (a) of the Act, the day prescribed by the regulations is,
- (a) the day of receipt by the Ministry of the return, the payment or the amount, as the case may be; or
  - (b) in the case of an amount paid or a payment made under the Act to a bank or other financial institution authorized by the Minister to act as agent to accept receipt of amounts payable under the Act, the day of receipt by the institution. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 503 (5); O. Reg. 306/97, ss. 6, 7.

#### TAXABLE CANADIAN PROPERTY DEEMED SITUATED IN ONTARIO

504. (1) For the purposes of clause 2 (2) (c) of the Act, taxable Canadian property shall be deemed to be property situated in Ontario where,

- (a) in the case of property referred to in subparagraph 115 (1) (a) (iii.1) and subparagraphs 115 (1) (b) (i) and (ii) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is situated in Ontario or the business is carried on in Ontario, as the case may be;
- (b) in the case of property referred to in subparagraphs 115 (1) (b) (iii) and (iv) of the *Income Tax Act* (Canada), the property

is a share or shares of a corporation that is resident in Ontario;

- (c) in the case of property referred to in subparagraph 115 (1) (b) (v) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is an interest in a partnership resident in Ontario;
- (d) in the case of property referred to in subparagraph 115 (1) (a) (iv) and subparagraph 115 (1) (b) (vi) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is an income interest in a trust resident in Ontario or the property is a capital interest in a trust resident in Ontario, as the case may be;
- (e) in the case of property referred to in subparagraph 115 (1) (b) (vii) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is a unit or units of a unit trust resident in Ontario;
- (f) in the case of property referred to in subparagraph 115 (1) (b) (viii) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is a unit or units of a mutual fund trust resident in Ontario; and
- (g) in the case of property that is deemed to be taxable Canadian property under subparagraph 115 (1) (b) (ix) of the *Income Tax Act* (Canada), the property is property that is situated in Ontario by virtue of the *Corporations Tax Act* and the regulations made thereunder, or the law of Ontario as it relates to the situs of property.

(2) Where, for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada) a tax treaty or convention between Canada and another country has determined that no tax is payable for a taxation year by the corporation in respect of the disposition by it of taxable Canadian property, such property that would otherwise be deemed by subsection (1) to be property situated in Ontario shall be deemed not to be property situated in Ontario.

(3) For the purposes of clause (1) (b), a corporation shall be deemed to be resident in Ontario where,

- (a) in the case of a corporation incorporated after the 26th day of April, 1965 it was incorporated in Ontario;
- (b) in the case of a corporation incorporated before the 27th day of April, 1965 it was incorporated in Ontario and at any time in the taxation year or at any time in any preceding taxation year of the corporation ending after the 26th day of April, 1965 it was resident in Ontario or carried on business in Ontario;
- (c) in the case of a corporation incorporated under the laws of Canada, it had its central management and control located in Ontario at any time in the taxation year.

(4) For the purposes of clause (1) (c), a partnership is deemed to be resident in Ontario where it is resident in Canada for purposes of subparagraph 115 (1) (b) (v) of the *Income Tax Act* (Canada) and its principal business is carried on in Ontario.

(5) For the purposes of clauses (1) (d), (e) and (f), a trust, a unit trust or a mutual fund trust is deemed to be resident in Ontario where the trust, unit trust or mutual fund trust, as the case may be, is resident in Canada for purposes of subparagraph 115 (1) (a) (iv) and subparagraphs 115 (1) (b) (vi), (vii) or (viii) of the *Income Tax Act* (Canada) and the principal office from which its business is conducted is situated in Ontario. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 504.

#### ELIGIBLE CANADIAN PROFITS

505. (1) For the purpose of subsection 43 (3) of the Act, the "eligible Canadian profits" of a corporation for a taxation year are the aggregate of,

- (a) its manufacturing and processing income for the year;
- (b) its mining income for the year, to the extent that such amount is not included by virtue of clause (a); and



- (c) its active business incomes for the year from farming, fishing and logging, to the extent that such amounts are not included by virtue of clause (a) or (b).

(2) For the purpose of subsection (1), where a corporation has active business income from sources other than sources referred to in subsection (1) and active business income from the sources referred to in subsection (1), all of its active business income for a taxation year qualifies as eligible Canadian profits if,

- (a) the active business income from sources other than the sources referred to in subsection (1) does not exceed 20 per cent of its total active business income for the taxation year; and
  - (b) its total active business income for the taxation year does not exceed \$250,000. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 505 (1, 2).
- (3) In this section,

“farming” has the meaning given to that expression by section 1 of the Act, and the corporation’s active business income for the year from farming shall be determined in accordance with sections 5200 and 5202 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applied as if the references therein to “manufacturing and processing” were references to “farming”, except that in computing the cost of capital of the corporation the cost of land owned by it or the annual rental cost incurred by the corporation for land leased by it and used by it in its farming business shall be included;

“fishing” has the meaning given to that expression by section 248 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 1 of the Act, and the corporation’s active business income from fishing shall be determined in accordance with sections 5200 and 5202 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applied as if the references therein to “manufacturing and processing” were references to “fishing”;

“logging” includes the sale of standing timber, the sale of the right to cut standing timber, the sale of logs, the delivery of logs to a sawmill, pulp or paper plant or other place for processing or manufacturing, the delivery of logs to a carrier for export, the export of logs, the acquisition of standing timber, the cutting of logs from standing timber, or any combination of such operations, and the corporation’s active business income from logging shall be determined in accordance with sections 5200 and 5202 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applied as if the references therein to “manufacturing and processing” were references to “logging”;

“manufacturing and processing income” means, in respect of a corporation, the portion of the corporation’s income for the year, determined in accordance with the Act, that would qualify as “Canadian manufacturing and processing profits” for the purposes of section 125.1 of the *Income Tax Act* (Canada);

“mining income”, of a corporation, means the aggregate of,

- (a) the amount by which its mining profits exceeds the amount, if any, deducted for the year under clause 103 (1) (b) or section 108, and
- (b) its active business income (other than income included by virtue of clause (a)) from the production of minerals from a mine that is an industrial mineral mine for the purpose of paragraph 1100 (1) (g) of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada), and such active business shall be determined in accordance with sections 5200 and 5202 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applied as if the references therein to “manufacturing and processing” were references to “industrial mineral mine”;

“mining profits” means, in respect of a corporation for a taxation year, the amount, if any, by which the aggregate of,

- (a) the total of the corporation’s income for the taxation year from,
  - (i) the production and processing in Canada of,
    - (A) ore, other than iron ore or tar sands ore, from a mineral resource in Canada operated by it to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, and
    - (B) iron ore from a mineral resource in Canada operated by the corporation to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, and
  - (ii) the processing in Canada of,
    - (A) ore, other than iron ore or tar sands ore, from a mineral resource in Canada not operated by the corporation to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, and
    - (B) iron ore from a mineral resource in Canada not operated by the corporation to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, and

**Note:** Despite their revocation by O. Reg. 355/98, s. 22 (1), sub-clauses (a) (ii) (C) and (D) continue to apply to corporations for taxation years ending before January 1, 1990. See: O. Reg. 355/98, s. 22 (2).

- (b) if the corporation owns all the issued and outstanding shares of the capital stock of a railway company throughout the year, the amount that may reasonably be considered to be the railway company’s income for its taxation year ending in the year from the transportation of the portion of the corporation’s ore that is described in subclause (a) (i),

exceeds the aggregate of its losses for the year from the sources described in clause (a), where the corporation’s incomes and losses are computed in accordance with the Act on the assumption that the corporation had during the year no income or loss except from those sources and was allowed no deductions in computing its income for the year other than,

- (c) the amounts referred to in clause (c) of the definition of “resource profits from mining operations” in subsection 101 (1), and
- (d) any other deductions for the year that may reasonably be regarded as applicable to the sources of income described in clause (a), other than a deduction permitted under section 103 or 108. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 505 (3); O. Reg. 355/98, ss. 21, 22.

**Note:** Subsection 505 (3), as amended by O. Reg. 355/98, s. 21, applies to corporations for taxation years commencing after December 31, 1988. See: O. Reg. 355/98, s. 21 (4).

506. (1) For the purpose of subsection 78 (8) of the Act,

“first instalment base”, of a corporation for a particular taxation year, means the product obtained when the tax payable by the corporation under the Act for its taxation year immediately preceding that particular taxation year is multiplied by the ratio that 365 is of the number of days in that preceding taxation year.

(2) For the purpose of subsection 78 (8) of the Act,

“second instalment base”, of a corporation for a particular taxation year, means the first instalment base of the corporation for the taxation year immediately preceding the particular year.

(3) Despite subsections (1) and (2), for the purpose of subsection 78 (8) of the Act, where a particular taxation year of a new corporation that was formed as a result of an amalgamation (within the meaning of section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 29 of the Act) is its first taxation year,

(a) its "first instalment base" for the particular taxation year means the aggregate of all amounts, each of which is the product obtained when the tax payable under the Act by a predecessor corporation (within the meaning assigned by section 87 of the *Income Tax Act* (Canada) as made applicable by section 29 of the Act) for its last taxation year is multiplied by the ratio that 365 is of the number of days in that year; and

(b) its "second instalment base" for the particular year means the aggregate of all amounts each of which is the first instalment base of a predecessor corporation for its last taxation year. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 506.

(4) For the purposes of this section, the tax payable by a corporation under the Act for a taxation year shall be considered to be the amount of tax that would be determined under the Act if the corporation were not entitled under subsection 111 (1) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 34 of the Act, to deduct an amount in determining its taxable income for that year in respect of a loss for a taxation year that is after that year. O. Reg. 306/97, s. 4.

#### PART VI REVOKED: O. Reg. 485/00, s. 1.

601. REVOKED: O. Reg. 485/00, s. 1.

602. REVOKED: O. Reg. 485/00, s. 1.

603. REVOKED: O. Reg. 485/00, s. 1.

604. REVOKED: O. Reg. 485/00, s. 1.

#### PART VII CAPITAL TAX

701. (1) The following amounts are prescribed for the purposes of clause 61 (1) (d) of the Act as amounts that are not included in the paid-up capital of a corporation for a taxation year ending after May 19, 1993:

1. Interest owing by the corporation that has accrued for a period of 365 days or less but is not payable at the end of the taxation year, other than interest payable on a loan that has been capitalized and included by the corporation in the principal amount of the loan under the terms of the loan agreement.

2. Interest that is due and payable by the corporation to a related person that has been due and payable for less than 120 days at the end of the taxation year.

3. Interest that is due and payable by the corporation to a person who is not related to the corporation that has been due and payable for less than 365 days at the end of the taxation year.

4. An amount of indebtedness of the corporation in respect of a lease that would not be required to be included in the capital of the corporation under subsection 181.2 (3) of the *Income Tax Act* (Canada) if the corporation were subject to tax under Part I.3 of that Act.

5. An amount that is recorded in the corporation's books and records of account as a deferred revenue item, or as a deferred credit item, that would not be required to be included in the capital of the corporation under subsection 181.2 (3) of the *Income Tax Act* (Canada) if the corporation were subject to tax under Part I.3 of that Act.

6. REVOKED: O. Reg. 76/99, s. 1 (1).

7. The amount of dividends declared by the corporation during the taxation year that remain unpaid and owing at the end of the year. O. Reg. 298/98, s. 3; O. Reg. 76/99, s. 1 (1).

**Note: Subsection 701 (1), as amended by O. Reg. 76/99, s. 1 (1), applies in respect of taxation years ending after October 30, 1998. See: O. Reg. 76/99, s. 1 (3).**

(2) Subsection (1) does not require the inclusion in a corporation's paid-up capital for a taxation year under clause 61 (1) (d) of the Act of any amount required to be included and included in its paid-up capital under another provision of the Act.

(3) Subsection (1) does not permit the exclusion of an amount from a corporation's paid-up capital that is otherwise required to be included in its paid-up capital or "any other surplus" for a taxation year under a provision of the Act other than clause 61 (1) (d). O. Reg. 298/98, s. 3.

(4) The amounts prescribed by subsection (1) that relate to a permanent establishment in Canada of a corporation that is liable to the taxes imposed under the Act by virtue of clause 2 (2) (a) or (b) of the Act are prescribed for the purposes of subclause 63 (1) (b) (ii) of the Act in determining the amount of the corporation's paid-up capital employed in Canada for taxation years ending after May 19, 1993. O. Reg. 76/99, s. 2 (1).

702. For the purposes of Part III of the Act, a corporation's taxation year ending on the same day as the taxation year of another corporation shall be considered to be the last taxation year of the corporation ending before the end of the other corporation's taxation year, if the other corporation's taxation year commences after May 6, 1997. O. Reg. 298/98, s. 4.

703. (1) REVOKED: O. Reg. 558/99, s. 1 (1).

(2) The following corporations are prescribed as financial institutions for a taxation year for the purposes of clause 58 (2) (g) of the Act:

1. A corporation all or substantially all of whose assets consist of shares or indebtedness of one or more financial institutions that are related to the corporation in the corporation's taxation year.

2. A corporation all or substantially all of whose assets consist of shares or indebtedness of one or more insurance corporations that are related to the corporation if,

i. each of the insurance corporations carries on business in Canada at any time in the corporation's taxation year, and

ii. the corporation elects in its return of income for the taxation year to be a financial institution for the purposes of Part III of the Act.

3. A corporation, other than a corporation referred to in paragraph 1 or 2, all or substantially all of whose assets consist of shares or indebtedness of one or more financial institutions that are related to the corporation in the taxation year and shares or indebtedness of one or more insurance corporations that are related to the corporation in the taxation year if,

i. each of the insurance corporations carries on business in Canada at any time in the corporation's taxation year, and

ii. the corporation elects in its return of income for the taxation year to be a financial institution for the purposes of Part III of the Act.

4. Avco Financial Services Canada Limited.

5. Avco Financial Services Realty Limited.



6. Avco Financial Services Quebec Limited.
7. Associates Financial Services of Canada Ltd. This applies for taxation years ending after March 1, 1998.
8. Associates Mortgage Corporation. This applies for taxation years ending after March 1, 1998.
9. GE Capital Canada Limited.
10. GE Capital Canada Retailer Financial Services Company.
11. John Deere Credit Inc.
12. Trans Canada Credit Corporation.
13. Norwest Financial Capital Canada, Inc., for taxation years ending after May 7, 1997 and before January 1, 1999.
14. Norwest Financial Canada, Inc., for taxation years ending after May 7, 1997 and before January 1, 1999.
15. Household Financial Corporation Limited.
16. Household Finance Corporation of Canada.
17. Household Realty Corporation Limited.
18. Household Commercial Canada Inc.
19. Merchant Retail Services Limited.
20. Commercial Credit Corporation CCC Limited, for a taxation year ending after December 31, 1997.
21. General Motors Acceptance Corporation of Canada, Limited.
22. Superior Acceptance Corporation Limited. This applies for taxation years ending before January 1, 1999.
23. Superior Credit Corporation Limited. This applies for taxation years ending before January 1, 1999.
24. Ford Credit Canada Limited, for a taxation year ending after December 31, 1999.
25. Norwest Financial Canada Company, for taxation years ending after 1998.
26. National Retail Credit Services Company, for taxation years ending after 1998.
27. PACCAR Financial Limited, for taxation years ending on or after December 31, 2000.
28. AmeriCredit Financial Services of Canada Limited, for taxation years ending on or after June 30, 2001. O. Reg. 76/99, s. 2; O. Reg. 558/99, s. 1 (2); O. Reg. 194/00, s. 1; O. Reg. 499/00, s. 1; O. Reg. 160/01, s. 1.

(3) Despite subsection (2), a corporation prescribed as a financial institution under subsection (2) as of a date before July 1, 1999 shall not be considered to be a financial institution until its first taxation year ending after June 30, 1999 for the purposes of determining the amount of a deduction under clause 62 (1) (c) of the Act by another corporation that is not related to the financial institution. O. Reg. 76/99, s. 2.

(4) For the purposes of paragraphs 2 and 3 of subsection (2), a corporation is deemed to elect in its return of income for a taxation year to be a financial institution for the purposes of Part III of the Act if the corporation calculates its tax under Part III of the Act for the year on the basis that it is a financial institution. O. Reg. 76/99, s. 2.

(5) Despite subsection (4), a corporation is not deemed to make the election referred to in that subsection for a taxation year ending before February 25, 1999 if,

- (a) the corporation delivers an amended return for the taxation year before the end of the normal assessment period in respect of the taxation year; and
- (b) the corporation determines the amount of its tax under Part III of the Act in the amended return on the basis that the corporation is not a financial institution for the year for the purposes of that Part. O. Reg. 76/99, s. 2.

**704.** For purposes of subsection 62.1 (8) of the Act, the percentage of a financial institution's taxable paid-up capital that is not deemed to be used by it in a taxation year in a jurisdiction other than Canada shall be determined under sections 319 to 322 and, in the application of those sections, the references to "Ontario" shall be read as "Canada." O. Reg. 298/98, s. 4.

## PART VIII PRESCRIBED TAX CONVENTIONS

**801.** For the purposes of subsection 37 (3) of the Act, the following Tax Treaties or Conventions are prescribed:

1. Canada-United States Income Tax Convention, 1980. R.R.O. 1990, Reg. 183, s. 801.

**802.** In the application of section 40 of the Act and subsection 20 (12) of the *Income Tax Act* (Canada), as made applicable by section 11 of the Act, the income or profits tax paid by a corporation to a jurisdiction outside Canada for a taxation year, referred to in section 40 of the Act, and the non-business income tax for the year paid by a corporation to the government of a country other than Canada, referred to in subsection 20 (12) of the *Income Tax Act* (Canada), shall include an amount of tax that would have been payable by the corporation to that jurisdiction or government but for an exemption from, or reduction of, tax granted for that taxation year if the amount is deemed under one of the following income tax agreements or conventions to have been tax payable or paid for the taxation year by the corporation to that jurisdiction or government:

1. Canada-Bangladesh Income Tax Convention (1982).
2. Canada-Barbados Income Tax Agreement (1980).
3. Canada-Cameroon Income Tax Convention (1982).
4. Canada-Cyprus Income Tax Convention (1984).
5. Canada-Dominican Republic Income Tax Convention (1976).
6. Canada-Egypt Income Tax Convention (1983).
7. Canada-Guyana Income Tax Convention (1985).
8. Canada-India Income Tax Agreement (1985).
9. Canada-Indonesia Income Tax Convention (1979).
10. Canada-Israel Income Tax Convention (1975).
11. Canada-Jamaica Income Tax Agreement (1978).
12. Canada-Korea Income Tax Convention (1978).
13. Canada-Malaysia Income Tax Agreement (1976).
14. Canada-Malta Income Tax Agreement (1986).
15. Canada-Morocco Income Tax Convention (1975).
16. Canada-Pakistan Income Tax Convention (1976).
17. Canada-Romania Income Tax Convention (1978).
18. Canada-Singapore Income Tax Convention (1976).
19. Canada-Spain Income Tax Convention (1976).
20. Canada-Thailand Income Tax Convention (1984).

21. Canada-Tunisia Income Tax Convention (1982).
22. Canada-Zambia Income Tax Convention (1984). O. Reg. 453/92, s. 11.

### PART IX REFUNDABLE TAX CREDITS

**901.** (1) For the purposes of section 43.6 of the Act, a prescribed program of study is an educational program or course of study that meets the requirements of subsection (2) or an apprentice training program that meets the requirements of subsection (3). O. Reg. 298/98, s. 5.

(2) An educational program or course of study meets the requirements of this subsection if,

(a) the program or course of study qualifies the student to receive a post-secondary degree, diploma or certificate, other than a certificate of completion issued for individual courses, studies in continuing education or personal interest or leisure activity courses; and

(b) the program or course of study is provided by,

(i) a university or college of applied arts and technology in Ontario, whose enrollment is counted for the purposes of calculating annual operating grants entitlements from the Government of Ontario,

(ii) the Michener Institute of Applied Health Sciences,

(iii) the Ontario College of Art and Design, or

(iv) a vocational school registered under the *Private Vocational Schools Act*. O. Reg. 298/98, s. 5.

(3) An apprentice training program meets the requirements of this subsection if it is approved by the Director of Apprenticeship under the *Apprenticeship and Certification Act, 1998* or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act*. O. Reg. 298/98, s. 5; O. Reg. 266/00, s. 1 (1).

(4) For the purposes of subsection 43.6 (10), an employee is considered to have completed all requirements to qualify for graduation from an apprentice training program when he or she receives the appropriate certificate under the *Apprenticeship and Certification Act, 1998* or the *Trades Qualification and Apprenticeship Act*. O. Reg. 298/98, s. 5; O. Reg. 266/00, s. 1 (2).

(5) The amount of salaries and wages deemed to have been paid by a corporation in a previous taxation year for the purposes of subsection 43.6 (4) of the Act is the amount that would otherwise be determined for that year on the basis that,

(a) the rules set out in subsection 87 (1.2) of the *Income Tax Act* (Canada) and subsection 87 (1.4) of that Act applied; and

(b) no amount is included in respect of salaries and wages paid by any partnership of which the corporation was a member. O. Reg. 298/98, s. 5.

(6) For the purposes of subclause 43.6 (10) (b) (ii) of the Act, an employee is considered to be employed by a person more than 15 hours in a week if,

(a) the employee is a student enrolled in a prescribed program of study and would be considered by the educational institution offering the program to be a full-time student of the institution during a period that includes the week; or

(b) the employee accepted an offer of employment before or during the week and the terms of the offer require the employee to start work during or after the end of the week and to work an average of more than 24 hours a week, irre-

spective of whether the employee works for the person who makes the offer of employment. O. Reg. 298/98, s. 5.

**902.** For the purposes of paragraph 6 of subsection 43.7 (12) of the Act, a literary work is an ineligible publication if it is one of the following:

1. A publication that is a translation of a previously published literary work.

2. A publication that is a calendar, agenda, almanac, colouring book or comic.

3. A publication that is an instructional book or other printed material that forms part of a children's product which is primarily a toy or play kit.

4. A publication that is a university or college dissertation, a conference paper or report, a government report or a catalogue of exhibitions.

5. A publication that is an instruction book or manual (such as a computer manual, guidebook, arts and crafts book, recipe book or musical performance method book).

6. A publication containing primarily maps.

7. A publication that is used primarily as learning material (such as a workbook, kit, activity manual or educational game).

8. A publication that is primarily a reference book (such as a directory, index compilation, compilation of statutes, rule book or bibliography).

9. A publication that is primarily musical notation.

10. A publication that is a combination of any of the publications described in paragraphs 1 to 9.

11. A publication the identity of whose author or authors is unknown to the publisher of the publication.

12. A publication whose pages are typewritten, individually photocopied, mimeographed or handwritten.

13. REVOKED: O. Reg. 160/01, s. 2.

14. A publication in respect of which the publisher is not eligible to claim a tax credit by reason of subsection 43.7 (13) of the Act. O. Reg. 298/98, s. 5; O. Reg. 160/01, s. 2.

**903.** Despite subsection 43.7 (12) of the Act and section 902, a publication that would otherwise be an eligible publication for the purposes of section 43.7 of the Act is an ineligible publication for the purposes of paragraph 6 of subsection 43.7 (12) of the Act if,

(a) the publication is capable of inciting hatred against an identifiable group, including a section of the public distinguished by colour, race, religion, sex, sexual orientation or ethnic origin;

(b) the dominant characteristic of the publication is the undue exploitation of sex or of sex and one or more of crime, horror, cruelty or violence; or

(c) public financial support for the publication would be contrary to public policy. O. Reg. 298/98, s. 5.

**904.** (1) A film or television production is an eligible production for the purposes of section 43.10 of the Act for a taxation year if the following conditions are satisfied:

1. The principal photography for the production commences before the end of the taxation year.

2. If the production is a television series production or is a pilot episode for a television series production, the total expendi-



tures included in the cost of each episode or, if the production is a depreciable property, in the capital cost of each episode, during the 24 months after principal photography for the production commences, exceed,

- i. \$100,000 if the episode has a running time that is less than 30 minutes, or
  - ii. \$200,000 in any other case.
3. If the production is not the type of production referred to in paragraph 2, the total expenditures included in the cost of the production or, if the production is a depreciable property, in the capital cost of the production, during the 24 months after principal photography for the production commences, exceed \$1 million.
4. The production is not,
- i. news, current events or public affairs programming, or a programme that includes weather or market reports,
  - ii. a talk show,
  - iii. a production in respect of a game, questionnaire or contest,
  - iv. a sports event or activity,
  - v. a gala presentation or awards show,
  - vi. a production that solicits funds,
  - vii. reality television,
  - viii. pornography,
  - ix. advertising,
  - x. a production produced primarily for industrial, corporate or institutional purposes, or
  - xi. a production for which public financial support would be contrary to public policy. O. Reg. 76/99, s. 3; O. Reg. 558/99, s. 2 (1).

(2) A corporation is a qualifying corporation in respect of an eligible production for the purposes of section 43.10 of the Act for a taxation year if the corporation would be an “eligible production corporation” throughout the taxation year, within the meaning of the definition of that term in subsection 125.5 (1) of the Federal Act if that definition were read with the following changes:

1. The references to “accredited production” and “in Canada” shall be read as “eligible production” and “in Ontario”, respectively.
2. The reference to “(as defined by regulation)” shall be struck out.
3. The reference to “eligible production corporation” in paragraph (b) of the definition shall be read as “qualifying corporation”.

(3) A qualifying corporation’s qualifying Ontario labour expenditure for a taxation year in respect of an eligible production for the purposes of section 43.10 of the Act is the amount, if any, by which “A” exceeds “B”,

where,

“A” is the total of all amounts each of which is the corporation’s Ontario labour expenditure for the year or a preceding taxation year, and

“B” is the total of the amounts that would be determined for the taxation year under paragraphs (b), (c) and (d) of the definition of “qualified Canadian labour expenditure” in

subsection 125.5 (1) of the Federal Act, if that definition were read with the changes required by subsection (4).

(4) Paragraphs (b), (c) and (d) of the definition of “qualified Canadian labour expenditure” in subsection 125.5 (1) of the Federal Act shall be read with the following changes for the purposes of subsection (3):

1. Each reference to “accredited production” shall be read as “eligible production”.
2. The reference in paragraph (b) to “the total determined under paragraph (a)” shall be read as a reference to the total of all amounts each of which is the corporation’s Ontario labour expenditure in respect of the production for the year or a preceding taxation year.
3. The amount of assistance referred to in paragraph (b) shall be deemed to be the amount determined in subsection (5).
4. The reference in paragraph (c) to “qualified Canadian labour expenditure” shall be read as “qualifying Ontario labour expenditure”.
5. The reference to “principal filming or taping” in paragraph (c) shall be read as “principal photography”.

(5) For the purposes of paragraph 3 of subsection (4), the amount of assistance referred to in paragraph (b) of the definition of “qualified Canadian labour expenditure” in subsection 125.5 (1) of the Federal Act shall be deemed to be the amount by which “A” exceeds “B”,

where,

“A” is the amount otherwise determined in respect of the production under the definition of “assistance” in subsection 125.5 (1) of the Federal Act, and

“B” is the amount, if any, that is deemed to be,

- (a) paid under subsection 125.4 (3) of the Federal Act in respect of the production, or
- (b) received under subsection 44.1 (5) of the Act in respect of the production, if that subsection were read without reference to sections 43.4 and 43.6 of the Act.

(6) For the purposes of subsection (3), a qualifying corporation’s Ontario labour expenditure for a taxation year in respect of an eligible production is the amount that would be determined in respect of the production for the taxation year under the definition of “Canadian labour expenditure” in subsection 125.5 (1) of the Federal Act, if paragraph 125.5 (2) (b) did not apply and if that definition were read as follows:

1. Each reference to “accredited production” shall be read as “eligible production”.
2. The reference to “eligible production corporation” shall be read as “qualifying corporation”.
3. The reference to “subject to subsection (2)” shall be read as “subject to subsection (2), other than paragraph (2) (b)”.
4. Each reference to “services rendered in Canada” shall be read as “services rendered in Ontario”.
5. The reference in paragraph (a) to “who were resident in Canada” shall be read as “who were Ontario-based individuals”.
6. The reference in paragraph (b) to “in Canada through a permanent establishment (as defined by regulation)” shall be read as “in Ontario through a permanent establishment”.

7. The reference in subparagraph (b) (i) to “an individual resident in Canada” shall be read as “an Ontario-based individual”.
8. The reference in clause (b) (i) (A) to “in Canada” shall be read as “in Ontario”.
9. The references in clause (b) (i) (B) and subparagraph (b) (ii) to “resident in Canada” and “services in Canada” shall be read as “Ontario-based individuals” and “services in Ontario”, respectively.
10. The references in subparagraph (b) (iii) to “individual who was resident in Canada” and “personally in Canada” shall be read as “Ontario-based individual” and “personally in Ontario”, respectively.
11. The reference in clause (b) (iv) (A) to “individual who is resident in Canada” shall be read as “Ontario-based individual”.
12. The references in clause (b) (iv) (B) to “resident in Canada” and “services in Canada” shall be read as “Ontario-based individuals” and “services in Ontario”, respectively.
13. The reference to “Canadian labour expenditure” in paragraph (c) shall be read as “Ontario labour expenditure”.
14. If the qualifying corporation files an agreement referred to in subparagraph (c) (ii) with the Minister of National Revenue for the purposes of section 125.5 of the Federal Act, or has agreed that paragraph (c) of the definition of “labour expenditure” in subsection 125.4 (1) of the Federal Act applies in respect of the production, the agreement required to be filed with the Minister under subparagraph (c) (ii) as it applies for the purposes of this section shall be a copy of the agreement filed under section 125.5 of the Federal Act or a copy of the agreement under section 125.4 of the Federal Act. O. Reg. 76/99, s. 3.

(7) For the purposes of this section,

“Federal Act” means the *Income Tax Act* (Canada);

“Ontario-based individual” means, in relation to an eligible production, an individual who was subject to tax under section 2 of the *Income Tax Act* for the year preceding the year in which principal photography for the production commences, by reason that the individual was resident in Ontario on the last day of that year;

“principal photography” includes key animation if the film or television production is an animated production or contains animated segments;

“television series production” means one or more episodes of a cycle of a television series that are specified to be a production for the purposes of section 43.10 of the Act in the application for certification that the production is an eligible Ontario production for the purposes of that section. O. Reg. 76/99, s. 3; O. Reg. 558/99, s. 2 (2).

905. (1) For the purposes of this section,

“Canadian-controlled corporation” means a corporation that is determined to be Canadian-controlled under sections 26 to 28 of the *Investment Canada Act* (Canada) for the purposes of that Act, and, in the application of those sections for the purposes of this definition, a reference to the Minister shall be read as a reference to the Minister of Finance;

“Canadian group” means a group of musicians, vocalists or both, at least 75 per cent of whom are qualified Canadians;

“government assistance” means assistance from a government or municipality or other public authority in any form, including a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax and invest-

ment allowance, but not including an Ontario sound recording tax credit under section 43.12 of the Act;

“qualified Canadian” means an individual who is ordinarily resident in Canada and who is either a Canadian citizen as defined in the *Citizenship Act* (Canada) or a permanent resident within the meaning of the *Immigration Act* (Canada);

“sound recording” means a recording of music, with or without lyrics, that is produced by analogue, digital or similar technology and is on a vinyl record, a compact disc, a digital versatile disc or an audio tape. O. Reg. 419/99, s. 1.

(2) For the purposes of subsection 43.12 (3) of the Act, the amount of the variable “B” for a taxation year in respect of an eligible Canadian sound recording is calculated by adding one dollar to the amount of “A” for the taxation year in respect of the recording. O. Reg. 419/99, s. 1.

(3) A corporation is an “eligible sound recording company” within the meaning of subsection 43.12 (12) of the Act for a taxation year in respect of an eligible Canadian sound recording if the following conditions are met:

1. The corporation carries on a sound recording business, primarily. A sound recording business is a business in which the principal activities are managing artists, publishing music, producing sound recordings, marketing and distributing sound recordings or a combination of those activities, carried out under contract with musicians, vocalists or copyright holders.
2. The corporation has carried on its sound recording business throughout the period of 24 months that ends immediately before the beginning of the taxation year.
3. The corporation carries on the sound recording business primarily in Ontario at a permanent establishment in Ontario.
4. For a taxation year that commences before May 2, 2000, less than 50 per cent of the corporation’s taxable income for either the taxation year or the preceding taxation year is earned for the purposes of Part II of the Act in a jurisdiction other than Ontario.
- 4.1 For a taxation year that commences after May 1, 2000, less than 50 per cent of the corporation’s taxable income for the preceding taxation year is earned for the purposes of Part II of the Act in a jurisdiction other than Ontario.
5. The corporation is a Canadian-controlled corporation.
6. REVOKED: O. Reg. 499/00, s. 2 (3).
7. The corporation bears the financial risks associated with its sound recording business or is related to a Canadian-controlled corporation that bears the financial risks.
8. Within 12 months before the start of the first taxation year for which the corporation claims a tax credit under section 43.12 of the Act in respect of the recording, the corporation has implemented a plan for the distribution of at least one sound recording. The plan is considered by a person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, to be appropriate for the commercial exploitation of the recording to which it relates. O. Reg. 419/99, s. 1; O. Reg. 499/00, s. 2 (1-3).

(3.1) If a corporation (the “new corporation”) has been formed as a result of an amalgamation or merger of two or more corporations (the “predecessor corporations”), the new corporation shall be deemed,

- (a) to meet the condition described in paragraph 2 of subsection (3) for a taxation year,



- (i) if one of the predecessor corporations has carried on its sound recording business throughout the period of 24 months that ends immediately before the beginning of the taxation year, or
  - (ii) if the new corporation plus one of the predecessor corporations have, in total, carried on a sound recording business throughout the period of 24 months that ends immediately before the beginning of the taxation year;
- (b) to meet the condition described in paragraph 4 or 4.1, as the case may be, of subsection (3) for the first taxation year of the new corporation if the predecessor corporations would be considered together to earn less than 50 per cent of their taxable income for the preceding taxation year in a jurisdiction other than Ontario; and
- (c) to meet the condition described in paragraph 8 of subsection (3) if the plan for the distribution of a sound recording is implemented within the period specified in that paragraph by at least one of the predecessor corporations. O. Reg. 499/00, s. 2 (4).
- (3.2) If a subsidiary controlled corporation is wound up into a corporation (the “parent corporation”), the parent corporation shall be deemed,
- (a) to meet the condition described in paragraph 2 of subsection (3) for a taxation year,
    - (i) if the subsidiary controlled corporation has carried on its sound recording business throughout the period of 24 months that ends immediately before the beginning of the taxation year, or
    - (ii) if the parent corporation plus the subsidiary controlled corporation have, in total, carried on a sound recording business throughout the period of 24 months that ends immediately before the beginning of the taxation year;
  - (b) if the winding-up occurred in the taxation year, to meet the condition described in paragraph 4 or 4.1, as the case may be, of subsection (3) for the taxation year if the parent corporation and the subsidiary controlled corporation would be considered together to earn less than 50 per cent of their taxable income for the preceding taxation year in a jurisdiction other than Ontario; and
  - (c) to meet the condition described in paragraph 8 of subsection (3) if the plan for the distribution of a sound recording is implemented within the period specified in that paragraph by the subsidiary controlled corporation. O. Reg. 499/00, s. 2 (4).
- (3.3) The following rules apply for the purposes of paragraphs 2, 4, 4.1 and 8 of subsection (3):
- 1. If a sound recording business carried on by a corporation was previously carried on by a sole proprietor or by a partnership, the sole proprietor or partnership shall be deemed to be a corporation for the period of time that he, she or it carried on the business before its incorporation and the corporation shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, the deemed corporation.
  - 2. If all or substantially all of the assets used in a sound recording business are transferred by a corporation (the “transferor”) to another corporation (the “transferee”) and if section 85 of the *Income Tax Act* (Canada) applies to the transfer, the transferee shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, the transferor with respect to the operation of the business. O. Reg. 499/00, s. 2 (4).

(4) An individual or group, as the case may be, is an “emerging Canadian artist or group” within the meaning of subsection 43.12 (12) of the Act in the following circumstances:

- 1. An individual is an emerging Canadian artist,
  - i. if he or she is a musician or a vocalist,
  - ii. if he or she is a qualified Canadian, and
  - iii. if neither the individual nor any musical group in which the individual is or has been a member has had a gold sound recording (as determined by the Canadian Recording Industry Association, the Recording Industry Association of America, the International Federation of the Phonographic Industry or a successor of any of them) in the United States of America and in one of Canada, the United Kingdom, France, Germany, Asia or Latin America.
- 2. A group is an emerging Canadian group if at least 75 per cent of its members are emerging Canadian artists. O. Reg. 419/99, s. 1.
- (5) A sound recording is an “eligible Canadian sound recording” within the meaning of subsection 43.12 (12) of the Act if the music or the lyrics, if any, on the recording are performed by an emerging Canadian artist or group and if the following conditions are met:
  - 1. The sound recording is not a recording described in subsection (6).
  - 2. The recording has been produced by an eligible sound recording company.
  - 3. The artist or group is an emerging Canadian artist or group when he, she or it entered into a contract with the eligible sound recording company for the production of the recording.
  - 4. At least one of the following conditions is met:
    - i. The music was composed primarily by one or more individuals or groups that, at the time it was composed, were qualified Canadians or Canadian groups.
    - ii. The lyrics were written primarily by one or more individuals or groups that, at the time they were written, were qualified Canadians or Canadian groups.
    - iii. Substantially all the activities carried out to produce the recording were performed in Ontario.
  - 5. The eligible sound recording company has exclusive contractual control of the master tape of the recording for at least five years after the master tape is completed.
  - 6. The eligible sound recording company meets the applicable condition described in subsection (7) with respect to the distribution of the recording. O. Reg. 419/99, s. 1.
- (6) A sound recording that meets any of the following conditions is not an eligible Canadian sound recording:
  - 1. The recording is primarily of the spoken word or of wildlife or nature sounds.
  - 2. The total playing time of the recording is less than 40 minutes.
  - 3. The recording is produced for use as an instructional tool or for advertising or promotional purposes.
  - 4. The recording is capable of inciting hatred against an identifiable group, including a section of the public distinguished by colour, race, religion, sex, sexual orientation or ethnic origin.

5. The dominant characteristic of any lyrics on the recording is the undue exploitation of sex or of sex and one or more of crime, horror, cruelty or violence.
6. Public financial support for the recording is contrary to public policy. O. Reg. 419/99, s. 1.

(7) For the purposes of paragraph 6 of subsection (5), an eligible sound recording company that claims a tax credit under section 43.12 of the Act in respect of a recording must meet the following conditions with respect to the distribution of the recording:

1. If the company is a small recording company (as described in subsection (8)) for the taxation year in which the credit is claimed, the company must have a plan for the distribution of the recording that a person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation considers to be appropriate for the commercial exploitation of the recording.
2. If the company is not a small recording company for the first taxation year in which credit is claimed for the recording, the company must enter into an arrangement no later than three months after the end of that taxation year to market copies of the recording through a person who has an established business of distributing sound recordings on a nation-wide basis. O. Reg. 419/99, s. 1.

(8) An eligible sound recording company is a small recording company for a taxation year,

- (a) if the company's gross revenue during the 12-month period before the beginning of the taxation year does not exceed \$500,000; and
- (b) if the company has not claimed a tax credit under section 43.12 of the Act for a previous taxation year. O. Reg. 419/99, s. 1.

(9) Subject to subsection (10), each of the following expenditures is a "qualifying expenditure" within the meaning of subsection 43.12 (12) of the Act of an eligible sound recording company with respect to an eligible Canadian sound recording:

1. Expenditures incurred on account of property that is used primarily in Ontario and services that are provided primarily in Ontario for the production of the recording. These expenditures include artists' royalties and musicians' session fees, graphics (including artwork, photography, layout and colour separations), software, digital scanning, programming and beta testing.
2. Expenditures incurred on account of property that is used primarily in Ontario and services that are provided primarily in Ontario for the production of a qualifying music video (as described in subsection (12)) for the recording. These expenditures include rehearsal costs.
3. Expenditures incurred on account of property used primarily in Ontario and services performed primarily in Ontario for direct marketing of the recording. These expenditures include fees for consultants and salaries and wages for employees whose primary function is public relations or marketing. However, only the following launch costs for the recording are included:
  - i. Rental costs for sound and light equipment and for facilities.
  - ii. The amount of expenses for food, beverages and entertainment that is determined under section 67.1 of the *Income Tax Act* (Canada).
  - iii. Event planning services.
  - iv. The design, printing and mailing of invitations.
  - v. Security.

vi. Business location permits and licences.

vii. Photography.

viii. Promotional gifts and souvenirs.

4. 50 per cent of the expenditures that are not qualifying expenditures under paragraphs 2 and 3 solely because they are expenditures on account of property used outside Ontario or services provided outside Ontario.

5. Expenditures for the repayment of government assistance to the extent that the assistance reduced the amount of the tax credit for the recording that would otherwise have been available to the recording company for a prior taxation year. O. Reg. 419/99, s. 1.

(10) The following expenditures are not qualifying expenditures in respect of an eligible Canadian sound recording:

1. An expenditure described in paragraphs 1 to 4 of subsection (9) that is incurred more than 24 months after the recording company incurs its first qualifying expenditure in respect of the recording.
2. An expenditure on account of touring costs incurred in connection with a concert or live performance. O. Reg. 419/99, s. 1.

(11) The total of all qualifying expenditures which may be claimed by an eligible sound recording company in a taxation year is determined using the formula,

$$A - B$$

in which,

"A" is the sum of the qualifying expenditures of the company in the taxation year, and

"B" is the amount of all government assistance in respect of the qualifying expenditures described by "A" that, when the company's return is required to be delivered under section 75 of the Act for the taxation year, the company has received, is entitled to receive or may reasonably be expected to be entitled to receive. O. Reg. 419/99, s. 1.

(12) A music video is a qualifying music video for the purposes of subsection (9) if the following conditions are met:

1. The music video is not one that is described in subsection (13).
2. The music video is produced by an eligible sound recording company in connection with an eligible Canadian sound recording produced by the company.
3. The primary purpose for producing and distributing the music video is to promote and sell the sound recording.
4. The principal performer in the audio component of the music video is the same emerging Canadian artist or group that recorded the sound recording.
5. The director of the video component of the music video is a qualified Canadian, or the production facility at which the video component is filmed and produced is located in Ontario.
6. The company has exclusive contractual control of the copyright of the original video for the music video for at least five years after the original video is completed. O. Reg. 419/99, s. 1.

(13) A music video that meets any of the following conditions is not a qualifying music video for the purposes of subsection (9):

1. The music video is capable of inciting hatred against an identifiable group, including a section of the public distin-



guished by colour, race, religion, sex, sexual orientation or ethnic origin.

2. The dominant characteristic of the material in the music video is the undue exploitation of sex or of sex and one or more of crime, horror, cruelty or violence.
3. Public financial support for the music video is contrary to public policy. O. Reg. 419/99, s. 1.

906. (1) This section applies with respect to the Ontario interactive digital media tax credit established by section 43.11 of the Act of a qualifying corporation for a taxation year. O. Reg. 194/00, s. 2.

(2) For the purposes of this section and section 43.11 of the Act,

“interactive digital media product” means a combination of one or more application files and one or more data files, all in a digital format, that are integrated and are intended to be operated together and that have the following characteristics when they are being operated:

1. Their primary purpose is to educate, inform or entertain the user.
2. They achieve their primary purpose by presenting information in at least two of the following forms:
  - i. text,
  - ii. sound,
  - iii. images.
3. They are intended to be used by individuals.
4. By interacting with them, the user can choose what information is to be presented and the form and sequence in which it is to be presented. O. Reg. 194/00, s. 2.

(3) A combination of application files and data files that is developed primarily for use as system software does not constitute an interactive digital media product. O. Reg. 194/00, s. 2.

(4) For the purposes of the definition of “eligible product” in subsection 43.11 (15) of the Act, the following are the prescribed conditions that must be satisfied for a product to be an eligible product of the qualifying corporation:

1. The product is an interactive digital media product.
2. All or substantially all of the product was developed in Ontario by the qualifying corporation.
3. The product was developed for commercial exploitation by the qualifying corporation.
4. The product is not used primarily for interpersonal communication.
5. The product is not used primarily to present or promote the qualifying corporation.
6. The product is not used primarily to present, promote or sell the products or services of the qualifying corporation. O. Reg. 194/00, s. 2.

(5) For the purposes of the definition of “Ontario labour expenditure” in subsection 43.11 (15) of the Act, the amount of the Ontario labour expenditure of the qualifying corporation incurred in a taxation year with respect to an eligible product is the sum of,

- (a) the qualifying wage amount as described in subsection (6) of the qualifying corporation for the taxation year with respect to the eligible product; and
- (b) 50 per cent of the qualifying remuneration amount as described in subsection (7) of the qualifying corporation for

the taxation year with respect to the eligible product. O. Reg. 194/00, s. 2.

(6) Subject to subsection (8), the qualifying wage amount of the qualifying corporation for a taxation year with respect to the eligible product is the amount incurred by the qualifying corporation during the taxation year and after June 30, 1998 on account of salaries or wages of its employees. O. Reg. 194/00, s. 2.

(7) Subject to subsection (8), the qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a taxation year with respect to the eligible product is the amount incurred during the taxation year and after May 4, 1999 by the qualifying corporation on account of remuneration, which is paid to any of the following persons or entities in the circumstances that are described:

1. An individual who is not an employee of the corporation and who deals at arm’s length with the qualifying corporation, if the expenditure is attributable to services personally rendered by the individual.
2. An individual described in paragraph 1 for services rendered by the individual’s employees, if the expenditure does not exceed the salaries or wages of those employees for personally rendering those services.
3. A taxable Canadian corporation for services rendered personally by an individual,
  - i. if all of the issued and outstanding shares of the capital stock of the taxable Canadian corporation (other than directors’ qualifying shares) are owned by the individual,
  - ii. if the individual deals at arm’s length with the qualifying corporation, and
  - iii. if the activities of the taxable Canadian corporation consist principally of the provision of the individual’s services.
4. A taxable Canadian corporation that deals at arm’s length with the qualifying corporation for services rendered by employees of the taxable Canadian corporation, if the expenditure does not exceed the salaries or wages of those employees for personally rendering those services.
5. An eligible partnership described in subsection (9),
  - i. for services rendered personally by a member of the eligible partnership, or
  - ii. for services rendered personally by employees of the eligible partnership, if the expenditure does not exceed the salaries or wages of those employees for personally rendering those services. O. Reg. 194/00, s. 2.

(8) An expenditure is not to be included in the qualifying wage amount or qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a taxation year with respect to the eligible product unless it meets all of the following conditions:

1. The expenditure is directly attributable to the development of the eligible product.
2. The expenditure is included in the cost or, in the case of depreciable property, the capital cost of the eligible product.
3. The expenditure is paid no later than 60 days after the end of the taxation year.
4. The expenditure was incurred for services personally rendered by an individual who was subject to tax under section 2 of the *Income Tax Act* (by virtue of being an individual described in clause 2 (a) of that Act) for the calendar year before the calendar year in which he or she rendered the services.
5. In the case of the qualifying wage amount, the expenditure is paid to an employee of the qualifying corporation who

reported to a permanent establishment of the qualifying corporation in Ontario at which the eligible product was developed.

6. In the case of the qualifying remuneration amount, the expenditure is paid for services rendered at a permanent establishment in Ontario of the qualifying corporation or of a person or entity described in subsection (7).
7. The expenditure is not an amount,
  - i. for which the qualifying corporation makes a claim under section 43.5, 43.8 or 43.10 of the Act, or
  - ii. incurred by the corporation in carrying out activities that constitute scientific research and experimental development for the purposes of paragraph 37 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) or subparagraph 37 (1) (b) (i) of that Act. O. Reg. 194/00, s. 2.

(8.1) If an expenditure is not included in the qualifying wage amount or qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a taxation year because of paragraph 3 of subsection (8), the expenditure may be included in the qualifying wage amount or qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a subsequent taxation year if the expenditure is paid no later than 60 days after the end of that subsequent taxation year. O. Reg. 160/01, s. 3 (1).

(9) For the purposes of paragraph 5 of subsection (7), an eligible partnership is a partnership carrying on business in Canada whose members are all individuals. However, a partnership is not an eligible partnership in relation to a qualifying corporation if more than 50 per cent of the income of the partnership is allocable (or would be allocable, if it had income) to one or more members,

- (a) who directly or indirectly control the qualifying corporation; or
- (b) who are related to one or more persons who directly or indirectly control the qualifying corporation. O. Reg. 194/00, s. 2.

(10) For the purposes of the definition of “marketing and distribution expenditure” in subsection 43.11 (15) of the Act and subject to subsection (11), the marketing and distribution expenditure incurred by a qualifying corporation in a taxation year in respect of an eligible product is the amount of any expenditure incurred by the qualifying corporation in the taxation year that meets all the following conditions:

1. The expenditure is directly attributable to advertising or promoting the eligible product or distributing the eligible product to customers or potential customers.
2. The expenditure is incurred after May 2, 2000.
3. The expenditure is paid no later than 60 days after the end of the taxation year.
4. The expenditure is not an amount,
  - i. for which the qualifying corporation makes a claim under section 43.5, 43.8 or 43.10 of the Act, or
  - ii. incurred by the corporation in carrying out activities that constitute scientific research and experimental development for the purposes of paragraph 37 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) or subparagraph 37 (1) (b) (i) of that Act.
5. If the qualifying corporation sells the eligible product directly to a consumer of the eligible product, the expenditure is not directly related to processing an order by a consumer or shipping an eligible product to a consumer.

6. If the expenditure relates to an amount paid or payable for meals or entertainment, only 50 per cent of the amount is included in the marketing and distribution expenditure incurred by a qualifying corporation in a taxation year. O. Reg. 160/01, s. 3 (2).

(11) If an expenditure is not included in the marketing and distribution expenditure incurred by a qualifying corporation in a taxation year because of paragraph 3 of subsection (10), the expenditure may be included in the marketing and distribution expenditure incurred by the corporation in a subsequent taxation year if the expenditure is paid no later than 60 days after the end of that subsequent taxation year. O. Reg. 160/01, s. 3 (2).

## PART X ROLLOVERS AND ELECTIONS

1001. (1) In this Part,

“Federal Act” means the *Income Tax Act* (Canada);

“Ontario allocation percentage” means,

- (a) in the case of a corporation for a taxation year, the ratio, expressed as a percentage, that the portion of the corporation’s taxable income for the taxation year that is not deemed (or would not be deemed if it had income for that year) to have been earned in jurisdictions outside of Ontario for the purposes of section 39 of the Act is to the corporation’s taxable income for the year, and
- (b) in the case of a partnership for a fiscal period, the ratio, expressed as a percentage, that the portion of the partnership’s income for the fiscal period that would not be deemed to have been earned in a jurisdiction other than Ontario for the purposes of section 39 of the Act is to the partnership’s income, determined as if the partnership were a corporation, and had income for the fiscal period.

(2) For the purposes of this Part, a partnership shall be considered to have a permanent establishment in each province in which it would have a permanent establishment under the Act if it were a corporation. O. Reg. 76/99, s. 4.

1002. (1) In this section,

“transferor” means a corporation or a partnership one of whose members is a corporation.

(2) For the purposes of clause 29.1 (3) (b) of the Act, the rules in paragraph 2 of subsection 29.1 (2) of the Act do not apply to a disposition of property by a transferor to a taxable Canadian corporation if,

- (a) the transferor and the corporation each have permanent establishments in Ontario in the taxation year or fiscal period to which the election in respect of the disposition relates;
  - (b) section 5.1 of the Act does not apply to the disposition;
  - (c) one of the conditions set out in subsection (3) is satisfied; and
  - (d) the transferor and the corporation agree on an amount in respect of the property in their election for the purposes of the Act that is within the range of amounts prescribed by subsection (4).
- (3) The following are the conditions referred to in clause (2) (c):

1. The Ontario allocation percentage of the corporation for the taxation year to which the election relates in respect of the disposition is not more than 10 percentage points greater or less than the Ontario allocation percentage of the transferor for the taxation year or fiscal period, as the case may be, to which the election in respect of the disposition relates.



2. The disposition is from a transferor that is a corporation to one or more other corporations as part of a reorganization in the course of which a dividend is received by a corporation to which subsection 55 (2) of the Federal Act would have applied, except that paragraph 55 (3) (b) of that Act applies, and, in the case where the property is a qualifying intellectual property under section 203,
    - i. the corporation acquires the property primarily for the purpose of implementing in Ontario the same innovation or invention for which the property was acquired by the transferor, and
    - ii. if the property was used exclusively in Ontario by the transferor to implement the innovation or invention for which the transferor acquired the property, the property will be used exclusively in Ontario by the corporation for the same purpose.
  3. The property is a qualifying intellectual property under section 203 which is acquired by the corporation primarily for the purpose of implementing in Ontario the same innovation or invention for which the property was acquired by the transferor, and, if the property was used exclusively in Ontario by the transferor to implement the innovation or invention for which the transferor acquired the property, the property will be used exclusively in Ontario by the corporation for the same purpose.
  4. The property is not a qualifying intellectual property under section 203, and the cost amount of the property to the transferor for the purposes of the Act immediately before the disposition is different than the cost amount of the property to the transferor for the purposes of the Federal Act by reason that different amounts were deducted from income or from tax under the Act and under the Federal Act on account of scientific research and experimental development activities carried on in Ontario.
- (4) For the purposes of clause (2) (d), an amount is within the range of amounts prescribed by this subsection if it is not greater than the greater of the following two amounts and not less than the lesser of the following two amounts:
1. The amount that the transferor and corporation agree upon or are deemed to agree upon in respect of the property under the Federal Act.
  2. The amount referred to in paragraph 1 less the cost amount of the property immediately before the disposition for the purposes of the Federal Act, plus the cost amount of the property for the purposes of the Act immediately before the disposition. O. Reg. 76/99, s. 4.
- 1103.** (1) For the purposes of clause 31.1 (3) (b) of the Act, the rules in paragraph 2 of subsection 31.1 (2) of the Act do not apply to a disposition of property by a corporation to a Canadian partnership if,
- (a) the corporation has a permanent establishment in Ontario in the taxation year to which the election in respect of the disposition relates and the partnership has a permanent establishment in Ontario in the fiscal period to which the election in respect of the disposition relates;
  - (b) section 5.1 of the Act does not apply to the disposition;
  - (c) one of the conditions set out in subsection (2) is satisfied; and
  - (d) the corporation and the other members of the partnership agree on an amount in respect of the property in their election for the purposes of the Act that is within the range of amounts prescribed by subsection (3).
- (2) The following are the conditions referred to in clause (1) (c):
    1. The Ontario allocation percentage of the partnership for the fiscal period to which the election in respect of the disposition relates is not more than 10 percentage points greater or less than the Ontario allocation percentage of the corporation for the taxation year to which the election in respect of the disposition relates.
    2. The property is a qualifying intellectual property under section 203 which is acquired by the partnership primarily for the purpose of implementing in Ontario the same innovation or invention for which the property was acquired by the corporation and, if the property was used exclusively in Ontario by the corporation to implement the innovation or invention for which the corporation acquired the property, the property will be used exclusively in Ontario by the partnership for the same purpose.
    3. The property is not a qualifying intellectual property under section 203, and the cost amount of the property to the corporation for the purposes of the Act immediately before the disposition is different than the cost amount of the property to the corporation for the purposes of the Federal Act by reason that different amounts were deducted from income or from tax under the Act and under the Federal Act on account of scientific research and experimental development activities carried on in Ontario.
  - (3) For the purposes of clause (1) (d), an amount is within the range of amounts prescribed by this subsection if it is not greater than the greater of the following two amounts and not less than the lesser of the following two amounts:
    1. The amount the corporation and the other partners agree on or are deemed to agree on in respect of the property under the Federal Act.
    2. The amount referred to in paragraph 1 less the cost amount of the property immediately before the disposition for the purposes of the Federal Act, plus the cost amount of the property for the purposes of the Act immediately before the disposition. O. Reg. 76/99, s. 4.

## PART XI ONTARIO BUSINESS — RESEARCH INSTITUTE TAX CREDIT

**1101.** (1) For the purposes of clause 43.9 (5) (d) of the Act, an eligible research institute and a corporation that have entered into an eligible contract are connected if the corporation is controlled directly or indirectly in any manner whatever by the institute and one or more other eligible research institutes or would be controlled directly or indirectly if the institutes were to act in concert.

(2) For the purposes of clause 43.9 (9) (a) of the Act, a payment that is a contract payment within the meaning of subsection 127 (9) of the *Income Tax Act* (Canada) made by a person other than a qualifying corporation is considered to be a payment made by a qualifying corporation to an eligible research institute under the terms of an eligible contract if,

- (a) the contract payment is made to the eligible research institute by the person in consideration for the eligible research institute performing in Ontario scientific research and experimental development for or on behalf of the qualifying corporation; and
- (b) the qualifying corporation, the eligible research institute and the person are all parties to the eligible contract.

(3) For the purposes of subclause 43.9 (9) (c) (ii) of the Act, the following expenditures are prescribed:

1. Subject to subsection (4), an expenditure made under the eligible contract after the contract is amended, unless, before the expenditure is made, the Minister gives a favourable ruling under subsection 43.9 (10) of the Act with respect to the contract and the expenditure.
  2. An expenditure made to an entity that ceases to be an eligible research institute before the expenditure is incurred.
  3. An expenditure made under the contract,
    - i. if information provided to the Minister or any representation made to the Minister for the purpose of or in connection with obtaining a favourable ruling under subsection 43.9 (10) of the Act in respect of the contract or the expenditure is not correct, and it is reasonable to believe that the Minister would not have given the favourable ruling if the correct information had been provided or if the representation had not been made,
    - ii. if any undertaking given in connection with the application for the ruling is not fulfilled, or
    - iii. if information is not disclosed to the Minister and it is reasonable to believe that, if the information had been disclosed, the Minister would not have given a favourable ruling with respect to the contract or the expenditure.
  4. An expenditure under an eligible contract that is made to an eligible research institute that is prescribed by subsection (11) and that is not a hospital research institute referred to in clause (12) (a), unless teaching staff, students or research fellows of an eligible research institute referred to in clause (a) of the definition of "eligible research institute" in subsection 43.9 (29) of the Act or a hospital research institute described in clause (12) (a) are significantly involved in carrying out the scientific research and experimental development activities required under the contract.
  5. An expenditure under an eligible contract with an eligible research institute for work described in paragraph (d) of the definition of "scientific research and experimental development" in subsection 248 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) that is clinical research in Phase IV, as described in Application Policy 96-09 dated September 4, 1996, issued by the Tax Incentive Audit Section and Scientific Research Section of Revenue Canada, unless the work is directly in support of work described in paragraph (a), (b) or (c) of that definition that is carried out,
    - i. by the eligible research institute,
    - ii. by a wholly-owned and controlled non-profit subsidiary of the eligible research institute, or
    - iii. by another eligible research institute under a contract referred to in subsection 43.9 (23) of the Act with the eligible research institute.
- (4) Subsection 43.9 (12) of the Act applies with necessary modifications to an expenditure referred to in paragraph 1 of subsection (3).
- (5) For the purposes of subsection 43.9 (21) of the Act, a corporation's qualified expenditure limit for a taxation year is \$20 million if the corporation is not associated at any time in the year with any other corporation.
- (6) If a corporation is associated in a taxation year with another corporation, the corporation's qualified expenditure limit for the purposes of section 43.9 of the Act is determined in accordance with the following rules:
1. If all of the corporations that are associated with each other in the taxation year have filed with the Minister an agreement in a form acceptable to the Minister under which, for the purposes of section 43.9 of the Act, they allocate an amount to one or more of them for the taxation year, and the total of all amounts allocated to one or more of them does not exceed \$20 million, the qualified expenditure limit for the year of each corporation shall be, subject to paragraph 4 and subsections (7) and (8), the amount allocated to it.
  2. If the Minister notifies in writing any of the corporations that are associated with each other in a taxation year that an agreement referred to in paragraph 1 is required to be filed and no agreement is filed within 30 days after the notification is sent by the Minister,
    - i. the Minister may, for the purposes of section 43.9 of the Act, allocate an amount to each of the corporations, and the total of all amounts allocated by the Minister to the corporations shall not exceed \$20 million, and
    - ii. except as otherwise provided in paragraph 4 or subsection (7) or (8), the qualified expenditure limit for the year of each of the corporations is the amount allocated by the Minister to it.
  3. If no agreement referred to in paragraph 1 is filed by the corporations with the Minister, and the Minister does not make an allocation under paragraph 2, the qualified expenditure limit of each of the corporations for the taxation year shall be deemed to be nil.
  4. If a corporation (the "first corporation") has more than one taxation year ending in the same calendar year and it is associated in two or more of those taxation years with another corporation that has a taxation year ending in that calendar year, the qualified expenditure limit of the first corporation for each taxation year that ends in the calendar year, that is a taxation year in which it is associated with the other corporation and that is a taxation year that ends after its first taxation year ending in that calendar year, shall not exceed an amount equal to the lesser of,
    - i. its qualified expenditure limit as otherwise determined under paragraph 1, 2 or 3 for its first taxation year ending in the calendar year, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365, and
    - ii. its qualified expenditure limit as otherwise determined under paragraph 1, 2 or 3 for the particular taxation year ending in the calendar year, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365.
- (7) Despite subsections (5) and (6), if a corporation has a taxation year that is less than 51 weeks and paragraph 4 of subsection (6) does not apply, the corporation's qualified expenditure limit for the taxation year for the purposes of section 43.9 of the Act shall be the amount otherwise determined under this section, before the application of the rule in subsection (8) if it applies, multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365.
- (8) Despite subsections (5) and (6), if a corporation's taxation year commences before May 7, 1997, its qualified expenditure limit for the taxation year for the purposes of section 43.9 of the Act shall not exceed the amount otherwise determined under this section, multiplied by the ratio of the number of days in the year ending after May 6, 1997 to the total days in the taxation year.
- (9) For the purposes of clause 43.9 (26) (b) of the Act, an employee of an eligible research institute that has entered into an eligible contract with a corporation is connected to that corporation if,



- (a) the employee and one or more persons each of whom is an employee of the same or another eligible research institute, or is related to the employee or to another employee of the same or another eligible research institute, control the corporation directly or indirectly in any manner whatever, or would control the corporation directly or indirectly if they acted in concert; or
- (b) the employee was an employee of the corporation or of a corporation related to the corporation and there is an arrangement under which the employee will be employed by the corporation or a corporation related to the corporation after the completion of the contract.

(10) For the purposes of the definition of “eligible research institute” in subsection 43.9 (29) of the Act, a university referred to in clause (a) of that definition shall be deemed to include all non-profit organizations that are affiliated or federated colleges or universities of the university. O. Reg. 76/99, s. 5

(11) For the purposes of clause (c) of the definition of “eligible research institute” in subsection 43.9 (29) of the Act, a non-profit organization that meets the conditions in one of the following paragraphs is an eligible research institute:

1. A non-profit organization,

- i. that is exempt from tax under the Act and the *Income Tax Act* (Canada) by reason of paragraph 149 (1) (f), (j) or (l) of that Act,
- ii. that is affiliated with an eligible research institute referred to in clause (a) of the definition of that term in subsection 43.9 (29) of the Act and has entered into an exchange of information agreement with the institution under which teaching staff, students and research fellows of the institute may actively participate in and receive educational benefits from the scientific research and experimental development activities carried out by the non-profit organization,
- iii. that is capable of supporting and conducting scientific research and experimental development at its premises or the premises of the eligible research institute with which it is affiliated, through qualified employees who have sufficient expertise and experience, and who have appropriate facilities and services located at those premises,
- iv. that is not primarily funded by businesses or industries operating in the private sector, and
- v. of which no single member who is not exempt from tax under Division H of Part I of the *Income Tax Act* (Canada), if the organization is constituted without share capital, has more than 10 per cent of the votes that may be cast by members, or, if the organization is incorporated with share capital, no single shareholder of the organization who is not exempt from tax under Division H of Part I of the *Income Tax Act* (Canada) holds, directly or indirectly, shares that carry more than 10 per cent of the voting rights attached to voting securities, within the meaning of the *Securities Act*, of the non-profit organization.

2. A non-profit organization,

- i. that is exempt from tax under the Act and the *Income Tax Act* (Canada) by reason of paragraph 149 (1) (j) of that Act,
- ii. that makes all of its expenditures on account of scientific research and experimental development by way of payments to one or more eligible research institutes, each of which is an eligible research institute referred to in clause (a) or (b) of the definition of “eligible research institute”

in subsection 43.9 (29) of the Act or a hospital research institute described in clause (12) (a),

- iii. the board of directors of which may be appointed or elected only by the eligible research institutes referred to in subparagraph ii to which the non-profit organization makes all of its expenditures on account of scientific research and experimental development, and
- iv. all of the shares of which, if the non-profit organization is incorporated with share capital, are held by the eligible research institutes referred to in subparagraph ii. O. Reg. 76/99, s. 5; O. Reg. 558/99, s. 3 (1).

(12) For the purposes of clause (d) of the definition of “eligible research institute” in subsection 43.9 (29) of the Act, a hospital research institute is an eligible research institute in respect of a qualifying corporation if,

- (a) it is a hospital listed in Group A, D, H or L in the Schedule to Regulation 964 of the Revised Regulations of Ontario, 1990, (“Classification of Hospitals”) made under the *Public Hospitals Act* or in Group A, D, H or L in the list of public hospitals maintained under section 32.1 of that Act; or
- (b) it is a corporation,
  - (i) that is exempt from tax under the Act and the *Income Tax Act* (Canada) by reason of paragraph 149 (1) (f), (j) or (l) of that Act,
  - (ii) that is affiliated with a hospital referred to in clause (a) and has entered into an agreement with the hospital under which teaching staff from the hospital and students in the health professions may actively participate in and receive educational benefits from the scientific research and experimental development activities carried out by the corporation,
  - (iii) that is capable of supporting and conducting scientific research and experimental development at its premises or the premises of the hospital with which it is affiliated, through qualified employees who have sufficient expertise and experience, and who have appropriate facilities and services at those premises, and
  - (iv) that is not primarily funded by businesses or industries operating in the private sector. O. Reg. 76/99, s. 5; O. Reg. 558/99, s. 3 (2).

(13) For the purposes of subsections (11) and (12), the following types of payments made to a non-profit organization or corporation shall not be considered to be funding of the organization or corporation:

- 1. An unconditional donation or gift.
- 2. An amount that is an expenditure to the payer that is described in paragraph 37 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) or subparagraph 37 (1) (b) (i) of that Act.
- 3. An amount advanced as a loan if, under all arrangements that reasonably relate to the loan, the lender has the right to receive only payments on account of principal and interest at a commercially reasonable rate.

(14) Despite subsections (11) and (12), a non-profit organization or hospital research institute is not an eligible research institute until it is designated an eligible research institute by the Minister.

(15) A non-profit organization or hospital research institute may apply to the Minister to be designated and shall be designated by the Minister to be an eligible research institute if,

- (a) in the case of a non-profit organization, it is an eligible research institute under subsection (11); or

(b) in the case of a hospital research institute, it is an eligible research institute under subsection (12).

(16) The Minister may designate a non-profit organization or hospital research institute to be an eligible research institute under subsection (15) effective as of a date that is before or after the day on which the Minister authorizes the designation.

(17) The Minister may revoke the designation of a non-profit organization or hospital research institute under subsection (15) if the organization or institute no longer qualifies as an eligible research institute under subsection (11) or (12).

(18) Despite subsections (11) and (12), a non-profit organization or hospital research institute that has been designated an eligible research institute under subsection (15) shall be deemed to continue to be an eligible research institute for the purposes of section 43.9 of the Act until the Minister revokes its designation.

(19) The Minister may revoke a designation under subsection (17) effective as of a date that is before or after the day on which the Minister authorizes the revocation of the designation except that the effective date may not be before the date on which the non-profit organization or hospital research institute ceased to qualify as an eligible research institute under subsection (11) or (12).

(20) The Minister shall publicize designations under subsection (15), revocations of designations under subsection (17) and the effective date of each designation and revocation by bulletin or by any other means of communication that, in the opinion of the Minister, will bring these matters to the attention of those affected. O. Reg. 76/99, s. 5.

## PART XII ONTARIO COMPUTER ANIMATION AND SPECIAL EFFECTS TAX CREDIT

**1201.** (1) For the purposes of subsection 43.8 (17) of the Act,

“eligible computer animation and special effects activities” means activities undertaken to produce eligible animation or visual effects and includes designing, modelling, rendering, lighting, painting, animating and compositing, but does not include activities that are scientific research and experimental development for the purposes of paragraph 37 (1) (a) of the *Income Tax Act* (Canada) or subparagraph 37 (1) (b) (i) of that Act;

“prescribed cost”, incurred by a qualifying corporation in a taxation year in respect of an eligible production, means the total of all costs incurred by the corporation after June 30, 1997 and in the taxation year in respect of the production, where each cost satisfies the following conditions:

1. The cost is incurred by the corporation in carrying on eligible computer animation and special effects activities for the eligible production.
2. The amount of the cost is reasonable in the circumstances.
3. The cost,
  - i. is included in the amount of the corporation's cost or, in the case of a depreciable property, its capital cost of the eligible production that incorporates the results of the eligible computer animation and special effects activities, or
  - ii. is incurred by the corporation in performing eligible computer animation and special effects activities under a contract entered into,
    - A. with the producer of the eligible production, or
    - B. with another qualifying corporation that is carrying on eligible computer animation and special effects

activities for the eligible production. O. Reg. 76/99, s. 6; O. Reg. 194/00, s. 3 (1).

(2) For the purposes of the definition of “eligible computer animation and special effects activities” in subsection (1),

“eligible animation or visual effects” means, in respect of an eligible production, animation or visual effects created primarily with digital technologies, but does not include,

- (a) audio effects,
- (b) in camera effects,
- (c) credit rolls,
- (d) subtitles,
- (e) animation or visual effects all or substantially all of which are created by editing activities, or
- (f) animation or visual effects for use in promotional material for the eligible production. O. Reg. 76/99, s. 6.

(3) For the purposes of the definition of “Ontario labour expenditure” in subsection 43.8 (17) of the Act, the amount of the Ontario labour expenditure of the qualifying corporation for a taxation year with respect to an eligible production is the sum of,

- (a) the qualifying wage amount as described in subsection (4) of the qualifying corporation for the taxation year with respect to the eligible production; and
- (b) 50 per cent of the qualifying remuneration amount of the corporation as described in subsection (5) of the qualifying corporation for the taxation year with respect to the eligible production. O. Reg. 194/00, s. 3 (2).

(4) Subject to subsection (6), the qualifying wage amount of the qualifying corporation for a taxation year with respect to the eligible production is the amount incurred by it during the taxation year and after June 30, 1997 on account of salaries or wages that are directly attributable to eligible computer animation and special effects activities carried out by the qualifying corporation in Ontario for the eligible production. O. Reg. 194/00, s. 3 (2).

(5) Subject to subsection (6), the qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a taxation year with respect to the eligible production is the amount incurred during the taxation year and after May 4, 1999 that is directly attributable to eligible computer animation and special effects activities undertaken for the eligible production on behalf of the qualifying corporation, which is paid to any of the following persons or entities in the circumstances that are described:

1. An individual who is not an employee of the corporation and who deals at arm's length with the qualifying corporation, if the expenditure is attributable to activities personally undertaken by the individual.
2. An individual described in paragraph 1 for activities undertaken by the individual's employees, if the expenditure does not exceed the salaries and wages of those employees for personally undertaking those activities.
3. An eligible partnership described in subsection (7),
  - i. for activities personally undertaken by a member of the eligible partnership, or
  - ii. for activities personally undertaken by employees of the eligible partnership, if the expenditure does not exceed the salaries and wages of those employees for personally undertaking those activities. O. Reg. 194/00, s. 3 (2).

(6) An expenditure is not to be included in the qualifying wage amount or qualifying remuneration amount of the qualifying corpo-



ration for a taxation year with respect to the eligible production unless it meets all of the following conditions:

1. The expenditure is paid by the qualifying corporation no later than 60 days after the end of the taxation year.
2. The expenditure was incurred for activities personally undertaken by an individual who was subject to tax under section 2 of the *Income Tax Act* (by virtue of being an individual described in clause 2 (a) of that Act) for the calendar year before the calendar year in which he or she undertook the activities.
3. In the case of the qualifying wage amount, the expenditure is paid to an employee of the qualifying corporation who reported to a permanent establishment of the qualifying corporation in Ontario where the eligible computer animation and special effects activities were undertaken for the eligible production.
4. In the case of the qualifying remuneration amount, the expenditure is paid for activities undertaken at a permanent establishment in Ontario of the qualifying corporation or of a person or entity described in subsection (5). O. Reg. 194/00, s. 3 (2).

(6.1) Despite paragraph 1 of subsection (6), an expenditure that is excluded from the qualifying wage amount or qualifying remuneration amount of the qualifying corporation for a taxation year because it was not paid within 60 days after the end of the taxation year may be included in the corporation's qualifying wage amount or qualifying remuneration amount for a subsequent taxation year if it is paid within 60 days after the end of that subsequent taxation year. O. Reg. 160/01, s. 4.

(7) For the purposes of paragraph 3 of subsection (5), an eligible partnership is a partnership carrying on business in Canada whose members are all individuals. However, a partnership is not an eligible partnership in relation to a qualifying corporation if more than 50 per cent of the income of the partnership is allocable (or would be allocable, if it had income) to one or more members,

- (a) who directly or indirectly control the qualifying corporation; or
- (b) who are related to one or more persons who directly or indirectly control the qualifying corporation. O. Reg. 194/00, s. 3 (2).

**Forms 1-4 REVOKED:** O. Reg. 485/00, s. 2.

# Corporations Tax Act

## Loi sur l'imposition des corporations

### ONTARIO REGULATION 322/97

*Amended to O. Reg. 684/00*

#### ONTARIO FILM AND TELEVISION TAX CREDIT

1. (1) For the purposes of section 43.5 of the Act and this Regulation,

"principal photography" includes key animation if the film or television production is an animated production or contains animated segments. O. Reg. 322/97, s. 1 (1).

(2) For the purposes of this Regulation,

"Canadian" means a person who is a Canadian under section 1106 of the Federal Regulations;

"Canadian broadcaster" means a corporation that holds a broadcasting license for television markets, issued by the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission under the *Broadcasting Act* (Canada);

"Federal Act" means the *Income Tax Act* (Canada), as amended from time to time;

"foreign broadcaster" means a broadcaster who is not a Canadian broadcaster;

"inter-provincial co-production" means a film or television production that is jointly produced in accordance with a co-production agreement between one or more qualifying production companies and one or more other corporations if,

(a) all of the other corporations are Canadians, and

(b) less than 75 per cent of all amounts in respect of the cost to each of the other corporations of producing their portion or portions of the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, are payable by the other corporations to Ontario-based individuals or corporations in respect of goods or services provided by the Ontario-based individuals or corporations in the course of carrying on business at a permanent establishment in Ontario;

"investor" has the same meaning as in subsection 125.4 (1) of the Federal Act;

"Ontario-based individual" means, in relation to an eligible Ontario production, an individual who, by reason of being an individual described in clause 2 (a) of the *Income Tax Act*, is subject to tax under section 2 of that Act for the year preceding the year in which principal photography for the production commences;

"prime time" means the period of four hours beginning at 7:00 p.m.;

"producer" means, in respect of a film or television production, the individual described in paragraphs (a) to (c) of the definition of "producer" in subsection 1106 (1) of the Federal Regulations;

"shared copyright production" means an eligible Ontario production,

(a) that is made by a corporation that is an eligible small production company throughout the production year in which principal photography for the production commences, and

(b) in which there are no investors other than,

(i) Canadians who in total beneficially own not more than 50 per cent of the copyright in the production, and

(ii) foreign broadcasters who in total beneficially own not more than 15 per cent of the copyright in the production;

"television series production" means,

(a) all of the episodes in a cycle of a television series, if principal photography of all episodes in the cycle commences before November 1, 1997, or

(b) in a cycle of a television series, the episode or group of episodes that is specified to be a production for the purposes of section 43.5 of the Act in the application for certification that the production is an eligible Ontario production for the purposes of that section, if principal photography of one or more episodes in the cycle commences after October 31, 1997;

"treaty co-production" means a film or television production the production of which is contemplated in a co-production treaty entered into between Canada and another country. O. Reg. 322/97, s. 1 (2); O. Reg. 559/99, s. 1.

(3) For the purposes of the definition of "production year" in subsection 43.5 (19) of the Act, the calendar year is prescribed as the twelve-month period.

(4) A reference in this Regulation to the Federal Regulations is a reference to the regulations made under the Federal Act, as amended from time to time, except that if this Regulation comes into force before regulations are made for the purposes of section 125.4 of the Federal Act, the following rules apply until those regulations are made under the Federal Act:

1. A reference in this Regulation to section 1106 of the Federal Regulations shall be deemed to be a reference to the provision set out in Schedule 1.

2. In the application of section 125.4 of the Federal Act for the purposes of this Regulation, the Federal Regulations shall be deemed to include section 1106 as set out in Schedule 1.

(5) References in this Regulation to section 125.4 of the Federal Act apply in respect of a film or television production even though that section may not apply to the production by reason of subsection 125.4 (4) of that Act. O. Reg. 322/97, s. 1 (3-5).

2. (1) A corporation is a qualifying production company for a taxation year for the purposes of section 43.5 of the Act if throughout the taxation year,

(a) it is a qualified corporation under section 125.4 of the Federal Act;

(b) it has a permanent establishment in Ontario;

(c) it is not exempt from tax under Part II of the Act; and

(d) it is not controlled directly or indirectly in any manner by one or more corporations all or part of whose taxable income is exempt from tax under Part II of the Act. O. Reg. 322/97, s. 2 (1).

(2) A corporation is an eligible small production company for a taxation year if throughout the taxation year it is a qualifying production company and, during the production year in which the taxation year ends, it and all corporations with which it is associated at any time in the production year commence production on,

(a) not more than two film or television productions,

(i) each of which is either a theatrical feature film or a cycle of at least six episodes of a television series, and



- (ii) that have a total cost or, if they are depreciable property, total capital cost of not more than \$3.3 million;
- (b) only film or television productions other than those described in subclause (a) (i) whose total cost, or if they are depreciable property, total capital cost does not exceed \$1.65 million; or
- (c) not more than,
  - (i) one theatrical feature film or cycle of at least six episodes of a television series whose total cost or, if it is a depreciable property, total capital cost does not exceed \$1.65 million, and
  - (ii) a production other than those described in subclause (a) (i) whose total cost or, if it is a depreciable property, total capital cost does not exceed \$825,000. O. Reg. 322/97, s. 2 (2); O. Reg. 559/99, s. 2.

3. (1) A film or television production made by a qualifying production company is an eligible Ontario production for the purposes of section 43.5 of the Act if the following conditions are satisfied:

1. The production is not an excluded production.
2. If a certificate was previously issued in respect of the production under subsection 43.5 (9) of the Act, the certificate has not been revoked without another certificate having been issued in replacement.
3. Except as provided in subsection (2) in respect of eligible television series productions, principal photography for the production did not commence before May 8, 1996.
4. If the production is for television broadcast and is not directed primarily to children, the production or, if the production consists of two or more episodes, each episode in the production is suitable for initial broadcast in a standard television time slot of at least 30 minutes.
5. Except in the case of a shared copyright production, no investor or partnership in which an investor has a direct or indirect interest may deduct an amount in respect of the production in computing income for any taxation year for the purposes of the Federal Act.
6. If the production is not an interprovincial co-production or a treaty co-production, the following additional conditions are satisfied:
  - i. The Ontario Film Development Corporation, or another person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, has allotted (under the rules in subsection 1106 (4) of the Federal Regulations) not less than the following number of points to the production:
    - A. In the case of a production that is not a television series production, eight points if principal photography for the production commences before May 5, 1999 and six points if principal photography commences after May 4, 1999.
    - B. In the case of a television series production, eight points for each episode for which principal photography commences before May 5, 1999 and six points for each episode for which principal photography commences after May 4, 1999.
  - ii. The producer is at all times during production an individual who, by reason of being an individual described in clause 2 (a) of the *Income Tax Act*, is subject to tax under section 2 of that Act for the two years immediately preceding the production year in which principal photography for the production commenced.

- iii. Not less than 75 per cent of all amounts in respect of the cost of producing the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, are payable to Ontario-based individuals or corporations in respect of goods or services provided by the Ontario-based individuals or corporations in the course of carrying on business at a permanent establishment in Ontario.

- iv. In the case of a production that is not a documentary,
  - A. photography or key animation was done in Ontario during at least 85 per cent of the total number of days during which photography or key animation was done for the production, and
  - B. at least 95 per cent of the cost of post-production work for the production was for post-production work carried out in Ontario.
- v. In the case of a production that is a documentary, at least 95 per cent of the cost of post-production work for the production was for post-production work carried out in Ontario.

7. If the production is an interprovincial co-production, the following additional conditions are satisfied:

- i. The Ontario Film Development Corporation, or another person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation, has allotted (under the rules in subsection 1106 (4) of the Federal Regulations) not less than the following number of points to the production:
    - A. In the case of a production that is not a television series production, eight points if principal photography for the production commences before May 5, 1999 and six points if principal photography commences after May 4, 1999.
    - B. In the case of a television series production, eight points for each episode for which principal photography commences before May 5, 1999 and six points for each episode for which principal photography commences after May 4, 1999.
  - ii. The producer of the Ontario portion of the production is at all times during production an individual who, by reason of being an individual described in clause 2 (a) of the *Income Tax Act*, is subject to tax under section 2 of that Act for the two years immediately preceding the production year in which principal photography for the production commenced.
  - iii. Not less than 20 per cent of the cost of producing the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, is in respect of the Ontario portion of the production.
  - iv. Not less than 75 per cent of all amounts in respect of the cost of producing the Ontario portion of the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, are payable to Ontario-based individuals or corporations in respect of goods or services provided by the Ontario-based individuals or corporations in the course of carrying on business at a permanent establishment in Ontario.
8. If the production is a treaty co-production, the following additional conditions are satisfied:

- i. The producer of the Ontario portion of the production is at all times during production an individual who, by reason of being an individual described in clause 2 (a) of the *Income Tax Act*, is subject to tax under section 2 of that

Act for the two years immediately preceding the production year in which principal photography for the production commences.

- ii. If the treaty co-production contains a Canadian portion that, if considered alone, would be an interprovincial co-production, not less than 20 per cent of the cost of producing the Canadian portion of the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, is in respect of the Ontario portion of the production.
- iii. Not less than 75 per cent of all amounts in respect of the cost of producing the Ontario portion of the production, other than costs determined by reference to the amount of income from the production, are payable to Ontario-based individuals or corporations in respect of goods or services provided by the Ontario-based individuals or corporations in the course of carrying on business at a permanent establishment in Ontario. O. Reg. 322/97, s. 3 (1); O. Reg. 559/99, s. 3.

(2) Despite subsection (1), an eligible television series production that satisfies the conditions set out in subsection (1) except that the principal photography of one or more episodes commenced before May 8, 1996 is an eligible Ontario production if principal photography of one or more episodes commences after May 7, 1996. O. Reg. 322/97, s. 3 (2).

4. (1) A film or television production is an excluded production if,

(a) the production would be an "excluded production" as defined in subsection 1106 (1) of the Federal Regulations if, in the definition of that expression,

- (i) the reference to "prescribed taxable Canadian corporation" before paragraph (a) in the definition were read as "qualifying production company",
- (ii) all references to the Minister of Canadian Heritage were read as references to the Ontario Film Development Corporation or to another person designated by the Minister of Citizenship, Culture and Recreation,

(iii) in the case of a production that is a shared copyright production,

(A) clause (a) (ii) (A) of the definition does not apply, and

(B) if the production is not a treaty co-production, neither the qualifying production company nor any other prescribed taxable Canadian corporation that is related to the qualifying production company is, except to the extent of an interest in the production held by a prescribed taxable Canadian corporation as a co-producer of the production or by a prescribed person or by investors who are Canadians or foreign broadcasters, the exclusive worldwide copyright owner in the production for all commercial exploitation purposes for the 25-year period that begins at the first time the production has been completed and is commercially exploitable,

(iv) clause (a) (iii) (A) were read as "a corporation having a permanent establishment in Ontario that is a Canadian and is a distributor of film or video productions",

(v) the reference to "a corporation that holds a broadcasting license issued by the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission for television markets" in clause (a) (iii) (B) were read as "a Canadian

broadcaster that is not associated with the qualifying production company", and

(vi) all references to "in Canada" were read as "in Ontario";

(b) the production is one for which principal photography commenced before November 1, 1997 and is,

(i) programming in a magazine format,

(ii) a variety production,

(iii) an educational or instructional production, or

(iv) a television production that does not have its initial broadcast during prime time and is not directed primarily to children;

(b.1) the production is a television production for which principal photography commences on or after November 1, 1997 that does not have its initial broadcast during prime time and is not directed primarily to children; or

(c) the production does not satisfy the requirements of the Producer Control Guidelines issued by the Department of Canadian Heritage. O. Reg. 322/97, s. 4 (1); O. Reg. 649/98, s. 1.

(2) In this section,

"prescribed person" means a person who is a prescribed person under subsection 1106 (7) of the Federal Regulations;

"prescribed taxable Canadian corporation" means a corporation that is a prescribed taxable Canadian corporation for the purposes of section 125.4 of the Federal Act. O. Reg. 322/97, s. 4 (2).

5. For the purposes of subsection 43.5 (13) of the Act, a production is an eligible television series production if it meets the following requirements:

1. It is an eligible Ontario production.

2. It is a cycle of a television series containing at least six episodes.

3. Principal photography of at least one episode if the production commences before November 1, 1997. O. Reg. 559/99, s. 4.

6. A production is a first-time production for the purposes of section 43.5 of the Act if,

(a) the production is an eligible Ontario production;

(b) the producer of the Ontario portion of the production has not more than one previous screen credit as a producer of a production commercially released, or broadcast on television during prime time, and has not participated as a producer of any other eligible Ontario production in respect of which a certificate has been issued under section 43.5 of the Act; and

(c) for the period starting immediately before the commencement of principal photography for the production and ending immediately after the date of issue of the last issued certificate for the production under subsection 43.5 (9) of the Act, the qualifying production company is not controlled directly or indirectly by,

(i) an individual with more than one previous screen credit as a producer of a production commercially released, or broadcast on television during prime time, or who has participated as a producer of any other eligible Ontario production in respect of which a certificate has been issued under section 43.5 of the Act, or

(ii) a corporation that is, or is associated with, a qualifying production company to whom a certificate in respect of



any other film or television production has been issued under section 43.5 of the Act. O. Reg. 322/97, s. 6.

7. (0.1) Subsections (1) and (1.1) set out the rules for determining the amount of a qualifying labour expenditure for a taxation year of a qualifying production company in respect of an eligible Ontario production for the purposes of section 43.5 of the Act. O. Reg. 684/00, s. 1 (1).

(1) The qualifying labour expenditure for a taxation year of a qualifying production company in respect of an eligible Ontario production that commenced principal photography before May 3, 2000 is the amount that is equal to the lesser of the amounts that would be determined in respect of the production under paragraphs (a) and (b) of the definition of "qualified labour expenditure" in subsection 125.4 (1) of the Federal Act, if section 125.4 of the Federal Act applied to the production and if paragraphs (a) and (b) of that definition were read as follows:

1. Each reference to "the corporation" shall be read as a reference to the qualifying production company.
2. Each reference to the labour expenditure of the corporation for a taxation year in respect of the production shall be read as a reference to the qualifying production company's Ontario labour expenditure for that year in respect of the production.
3. Each reference to the amount of the qualified labour expenditure of the corporation in respect of the production for a preceding taxation year shall be read as a reference to the qualifying production company's qualifying labour expenditure in respect of the production for that preceding year.
4. The reference in subparagraph (a) (ii) to an amount that is subject to an agreement referred to in paragraph (c) of the definition of "labour expenditure" in subsection 125.4 (1) of the Federal Act shall be read as a reference to only those amounts otherwise included in the total of all the amounts under subparagraph (a) (ii) that are included in the Ontario labour expenditure of the wholly-owned corporation.
5. The amount of assistance referred to in paragraph (b) shall be deemed to be the amount otherwise determined under the definition of "assistance" in subsection 125.4 (1) of the Federal Act, less any amount included that is deemed to be received under subsection 44.1 (5) of the Act if that subsection is read without reference to section 43.4 of the Act. O. Reg. 322/97, s. 7 (1); O. Reg. 684/00, s. 1 (2).

(1.1) The qualifying labour expenditure for a taxation year of a qualifying production company in respect of an eligible Ontario production that commences principal photography after May 2, 2000 is the amount, if any, by which "A" exceeds "B" where,

"A" is the amount that would be determined in respect of the production under paragraph (a) of the definition of "qualified labour expenditure" in subsection 125.4 (1) of the Federal Act,

- (a) if no prescribed person, as defined in subsection 1106 (7) of the Federal Regulations, held an equitable interest in the production, and
- (b) if paragraph (a) of that definition were read in accordance with the rules set out in paragraphs 1, 2, 3 and 4 of subsection (1), and

"B" is the amount determined under subsection (1.2). O. Reg. 684/00, s. 1 (3).

(1.2) The amount defined as "B" in subsection (1.1) is the amount calculated using the formula,

$$[C \times (D / E)] + (F - G)$$

in which,

"C" is the amount of any equitable investment in the production that is held by a Canadian government film agency,

"D" is the Ontario labour expenditure in respect of the production,

"E" is the cost of the production,

"F" is the amount of any assistance in respect of the cost of the production otherwise determined under the definition of "assistance" in subsection 125.4 (1) of the Federal Act that, at the time the qualifying production company's return is required to be delivered under subsection 75 (1) for the taxation year, the qualifying production company or any other person or partnership has received, is entitled to receive or can reasonably be expected to receive that is either,

- (a) if the assistance is directly attributable to the Ontario labour expenditure included in the amount "A" referred to in subsection (1.1), the amount of that assistance, or
- (b) if the assistance is in respect of the production and is not directly attributable to the expenditure described in clause (a), the amount of the assistance multiplied by a fraction in which the numerator is the expenditure described in clause (a) and the denominator is the cost of the production, and

"G" is any amount of any assistance described in the definition of "F" that is deemed to be received by the qualifying production company or any other person or partnership under subsection 44.1 (5) of the Act if that subsection is read without reference to section 43.4 of the Act. O. Reg. 684/00, s. 1 (3).

(2) The qualifying labour expenditure of an eligible small production company in respect of a shared copyright production shall be determined in accordance with the following rules:

1. The qualifying labour expenditure is the amount determined under subsection (1) if the shared copyright production is,
  - i. a theatrical feature film or a television series production that is all or part of a cycle of at least six episodes of a television series, and the total cost of the film or cycle of episodes or, if it is depreciable property, the total capital cost does not exceed \$1.5 million, or
  - ii. a production that is neither a theatrical feature film nor a television series production described in subparagraph i, whose total cost or, if it is a depreciable property, total capital cost does not exceed \$750,000.

2. The qualifying labour expenditure is two-thirds of the amount determined under subsection (1) if the total cost of the shared copyright production or, if the production is a depreciable property, the total capital cost of the shared copyright production exceeds the maximum total cost or capital cost set out in paragraph 1 in respect of the type of production by an amount that is not more than 5 per cent of that maximum cost.

3. The qualifying labour expenditure is one-third of the amount determined under subsection (1) if the total cost of the shared copyright production or, if the production is a depreciable property, the total capital cost of the shared copyright production exceeds the maximum total cost or capital cost set out in paragraph 1 in respect of the type of production by an amount that is more than 5 per cent but not more than 10 per cent of that maximum cost.

4. The qualifying labour expenditure is nil if the total cost of the shared copyright production or, if the production is a depreciable property, the total capital cost of the shared copyright production exceeds the maximum total cost or capital cost set

out in paragraph 1 in respect of the type of production by an amount that is more than 10 per cent of that maximum cost. O. Reg. 322/97, s. 7 (2); O. Reg. 559/99, s. 5 (1).

(3) Despite subsections (1) and (2), the qualifying labour expenditure for a taxation year in respect of an eligible Ontario production that is an eligible television series production shall include those amounts determined under subsection (1) or (2), or a reasonable portion of the amounts determined under that subsection, that relate only to episodes for which principal photography commences after May 7, 1996. O. Reg. 322/97, s. 7 (3).

(4) If a television series production that is an eligible Ontario production for the purposes of section 43.5 of the Act contains only some of the episodes in a cycle of a television series, the qualifying labour expenditure for the production shall include only the expenditures that are reasonably related to the production of the episodes specified to be included in the television series production. O. Reg. 559/99, s. 5 (2).

8. (1) Subject to subsection (2), the amount of a qualifying production company's Ontario labour expenditure for a taxation year in respect of an eligible Ontario production for the purposes of section 43.5 of the Act is equal to the amount that would be determined to be the labour expenditure of the company for the taxation year in respect of the production for the purposes of section 125.4 of the Federal Act, if that section applied to the production, if no reference is made to paragraph 125.4 (2) (b) of that Act and if the definition of "labour expenditure" in subsection 125.4 (1) of that Act were read as follows:

1. Each reference to "the corporation" shall be read as a reference to the qualifying production company.
2. Each reference to 1994 shall be read as a reference to June 30, 1996.
3. Each reference to "salary or wages" shall be read as a reference to only the salaries and wages paid to Ontario-based individuals.
4. Each reference to "an individual" shall be read as a reference to only Ontario-based individuals.
5. Each reference to "employees" shall be read as a reference to only those employees, if any, who are Ontario-based individuals.
6. The reference in paragraph (c) to the reimbursement of an expenditure incurred by "the parent" that would be included under that paragraph in the labour expenditure of the qualifying production company for a taxation year for the purposes of section 125.4 of the Federal Act shall be read as a reference to the reimbursement of only those expenditures that would be included in the eligible labour expenditure of the company for that year if paragraphs (a) and (b) were read as required under this subsection.

(2) No amount in respect of an expenditure incurred after June 30, 1998 by an eligible small production company in respect of a shared copyright production shall be included in the amount of the company's Ontario labour expenditure for a taxation year in respect of the shared copyright production. O. Reg. 322/97, s. 8.

9. For the purposes of section 43.5 of the Act, an eligible Ontario production is considered to commence in the production year in which principal photography commences. O. Reg. 322/97, s. 9.

#### Schedule 1

#### DRAFT SECTION 1106 OF THE FEDERAL REGULATIONS

1106. (1) Definitions — For the purposes of this section and paragraph (x) of Class 10 in Schedule II,

"Canadian" means a person that is,

- (a) a Canadian citizen as defined in the *Citizenship Act*,
- (b) a permanent resident within the meaning assigned by the *Immigration Act*, or
- (c) a corporation that is Canadian-controlled, as determined for the purposes of sections 26 to 28 of the *Investment Canada Act*;

"Canadian government film agency" means a federal or provincial government agency the mandate of which is related to the provision of assistance to film productions in Canada;

"excluded production" means a film or video production of a prescribed taxable Canadian corporation,

- (a) in respect of which,
  - (i) the Minister of Canadian Heritage has not issued a certificate of completion, within 30 months after the end of the corporation's taxation year in which the production's principal photography began, certifying that the production was completed within two years after the end of the year,
  - (ii) where the production is not a treaty co-production, neither the corporation nor another prescribed taxable Canadian corporation related to the corporation,
    - (A) is, except to the extent of an interest in the production held by a prescribed taxable Canadian corporation as a co-producer of the production or by a prescribed person (within the meaning assigned by subsection 1106 (7)), the exclusive worldwide copyright owner in the production for all commercial exploitation purposes for the 25-year period that begins at the first time the production has been completed and is commercially exploitable,
    - (B) controls the initial licensing of commercial exploitation, and
    - (C) retains a share of revenues, that is acceptable to the Minister of Canadian Heritage, from the exploitation of the production in non-Canadian markets,
  - (iii) there is not an agreement in writing for consideration at the fair market value with,
    - (A) a corporation that is a Canadian and is a distributor of film or video productions, or
    - (B) a corporation that holds a broadcasting license issued by the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission for television markets,

to have the production shown in Canada within the two-year period that begins at the first time the production has been completed and is commercially exploitable, or
  - (iv) a distribution is made in Canada within that two-year period by a person who is not a Canadian, or
- (b) that is,
  - (i) news, current events or public affairs programming, or a programme that includes weather or market reports,
  - (ii) a talk show,
  - (iii) a production in respect of a game, questionnaire or contest (other than a production directed primarily at minors),
  - (iv) a sports event or activity,



- (v) a gala presentation or an awards show,
- (vi) a production that solicits funds,
- (vii) reality television,
- (viii) pornography,
- (ix) advertising,
- (x) a production produced primarily for industrial, corporate or institutional purposes,
- (xi) a production, other than a documentary, all or substantially all of which consists of stock footage, or
- (xii) a production for which public financial support would, in the opinion of the Minister of Canadian Heritage, be contrary to public policy;

"producer" of a film or video production does not include a person unless the person is the individual,

- (a) who controls and is the central decision maker in respect of the production,
- (b) who is directly responsible for the acquisition of the production story or screenplay and the development, creative and financial control and exploitation of the production, and
- (c) who is identified in the production as being the producer of the production;

"remuneration" does not include an amount determined by reference to profits or revenues.

#### PREScribed TAXABLE CANADIAN CORPORATION

(2) For the purposes of section 125.4 of the Act and this section, "prescribed taxable Canadian corporation" means a taxable Canadian corporation that is a Canadian, other than a corporation that is,

- (a) controlled directly or indirectly in any manner whatever by one or more persons all or part of whose taxable income is exempt from tax under Part I of the Act; or
- (b) a prescribed labour-sponsored venture capital corporation.

#### CANADIAN FILM OR VIDEO PRODUCTION

(3) For the purposes of section 125.4 of the Act, this Part and Schedule II, "Canadian film or video production" means a film or video production, other than an excluded production, of a prescribed taxable Canadian corporation and that is,

- (a) a treaty co-production; or
- (b) a film or video production,
  - (i) at all times during the production of which the producer of which is a Canadian,
  - (ii) in respect of which the Minister of Canadian Heritage has allotted not less than six points in accordance with subsection (4),
  - (iii) in respect of which not less than 75 per cent of the total of all costs for services provided in respect of producing the production (other than excluded costs) was payable to, and in respect of services provided by individuals who are, Canadians, and for the purpose of this subparagraph, excluded costs are,
    - (A) costs determined by reference to the amount of income from the production,
    - (B) remuneration payable to, or in respect of, the producer or individuals described in any of clauses

(4) (a) (i) (A) to (H) and (ii) (A) to (F) and subparagraph (4) (a) (iii),

(C) amounts payable in respect of insurance, financing, brokerage, legal and accounting fees, and similar amounts, and

(D) costs described in subparagraph (iv), and

(iv) in respect of which not less than 75 per cent of the total of all costs incurred for the post-production of the production, including laboratory work, sound re-recording, sound editing and picture editing (other than costs determined by reference to the amount of income from the production and remuneration payable to, or in respect of, the producer or individuals described in any of clauses (4) (a) (i) (A) to (H) and (ii) (A) to (F) and subparagraph (4) (a) (iii)) was incurred in respect of services provided in Canada,

other than a production the certification of which has been revoked under subsection 125.4 (6) of the Act by the Minister of Canadian Heritage.

#### CREATIVE SERVICES

(4) For the purposes of subsection (3) and this subsection,

(a) there shall be allotted in the case of a film or video production,

(i) that is not an animation production,

(A) for the director, two points,

(B) for the principal screenwriter, two points,

(C) for the lead performer for whose services the highest remuneration was payable, one point,

(D) for the lead performer for whose services the second highest remuneration was payable, one point,

(E) for the art director, one point,

(F) for the director of photography, one point,

(G) for the music composer, one point, and

(H) for the picture editor, one point,

if that person is an individual who is a Canadian,

(ii) that is an animation production,

(A) for the director, one point,

(B) for the lead voice for which the highest or second highest remuneration was payable, one point,

(C) for the design supervisor, one point,

(D) for the camera operator where the camera operation is done in Canada, one point,

(E) for the music composer, one point, and

(F) for the picture editor, one point,

if that person is an individual who is a Canadian, and

(iii) that is an animation production, one point where both the principal screenwriter and storyboard supervisor are individuals who are Canadians, and

(iv) that is an animation production,

(A) for the place where the layout and background work is done, one point,

(B) for the place where the key animation is done, one point,

(C) for the place where the assistant animation and in-betweening is done, one point,

if the place is in Canada;

(b) a production that is not an animation production is deemed not to be a Canadian film or video production unless there are allotted in respect of the production two points under clause (a) (i) (A) or (B) and one point under clause (a) (i) (C) or (D); and

(c) an animation production is deemed not to be a Canadian film or video production unless there are allotted in respect of the production,

(i) one point under clause (a) (ii) (A) or subparagraph (a) (iii),

(ii) one point under clause (a) (ii) (B), and

(iii) one point under clause (a) (iv) (B).

#### LEAD PERFORMER/SCREENWRITER

(5) For the purposes of subsections (4) and (6),

(a) a lead performer in respect of a production is an actor or actress who has a leading role in the production having regard to the performer's remuneration, billing and time on screen;

(b) a lead voice in respect of an animation production is the voice of the individual who has a leading role in the production having regard to the length of time that the individual's voice is heard in the production and the individual's remuneration;

(c) the principal screenwriter of a production is not a Canadian unless,

(i) each individual involved in the preparation of the screenplay for the production is otherwise a Canadian, or

(ii) the principal screenwriter is an individual who otherwise is a Canadian and,

(A) the screenplay for the production is based upon a work authored by a Canadian, and

(B) the work is published in Canada.

#### DOCUMENTARY PRODUCTION

(6) Notwithstanding subsection (4), a documentary production that is not an excluded production is deemed to be a Canadian film or video production if all creative positions in respect of the production are occupied by individuals who are Canadians.

#### PRESCRIBED PERSON

(7) For the purpose of section 125.4 of the Act,

"prescribed person" means,

(a) a corporation that holds a television broadcasting licence issued by the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission,

(b) a person to whom paragraph 149 (1) (l) of the Act applies where the person has a fund which is used to finance Canadian film or video productions,

(c) a Canadian government film agency, or

(d) in respect of a film or video production, a non-resident person who does not carry on a business in Canada where the person's interest in the production is acquired to comply with the certificate requirements of a treaty co-production twinning arrangement.

(8) For the purpose of the definition of "assistance" in subsection 125.4 (1) of the Act,

"prescribed amount" means an amount paid or payable to a taxpayer under the Licence Fee Program of the Canada Television and Cable Production Fund or the Canada Television Fund.

O. Reg. 322/97, Sched. 1; O. Reg. 684/00, s. 2.





# Corporations Tax Act

## Loi sur l'imposition des corporations

### ONTARIO REGULATION 318/97

*Amended to O. Reg. 299/98*

### SMALL BUSINESS INVESTMENT TAX CREDIT FOR BANKS

#### PART I GENERAL

#### INTERPRETATION

##### 1. (1) In this Regulation,

"deposit-taking institution" means a financial institution that is a deposit-taking institution for the purposes of section 66.1 of the Act;

"qualifying obligation" means a debt obligation issued after May 7, 1996 by a corporation that is a qualifying small business corporation at the time the obligation is issued unless, under the terms of the obligation or any agreement relating to the obligation,

- (a) the corporation is or may be required to repay more than 5 per cent of the principal amount of the obligation in any of the first five years following the date the obligation is issued, except in the event that the corporation becomes bankrupt or commits a default under the agreement or instrument under which the obligation was issued,
- (b) the holder of the obligation may exchange or convert the obligation within five years after the date of its issue into a share or debt obligation that is not a qualifying share or qualifying obligation of the corporation,
- (c) the obligation, whether as a result of its terms or as a result of security provided by the corporation, is not subordinate in right of repayment to all other debt obligations of the corporation, other than the payment of obligations owing to a shareholder of the corporation or obligations each of which is a qualifying obligation that,
  - (i) if the obligation was issued before May 7, 1997, was issued to a bank or a specified corporation in which a bank had an ownership interest at the time the obligation was issued, or
  - (ii) if the obligation was issued after May 6, 1997, was issued to a deposit-taking institution, an insurance corporation that was related to a deposit-taking institution when the obligation was issued, or to a specified corporation that was related to a deposit-taking institution when the obligation was issued,
- (d) the corporation is restricted from incurring other debts, or
- (e) a government, municipality or other public authority in Canada is or may be required to provide a guarantee or similar indemnity with respect to the obligation;

"qualifying partnership" means a partnership that carries on an active business primarily in Ontario through one or more permanent establishments in Ontario if,

- (a) all or substantially all of the fair market value of the partnership's assets is attributable to assets used principally in the active business, and
- (b) all members of the partnership that are partnerships are qualifying partnerships;

"qualifying share" means a share, issued after May 7, 1996, of the capital stock of a corporation that is a qualifying small business corporation at the time the share is issued, unless under the terms and conditions of the share, any agreement relating to the share or any agreement entered into by the corporation or a person related to the corporation,

- (a) the corporation or a person related to the corporation may be required to redeem, acquire or cancel the share, or reduce the paid-up capital in respect of the share, within five years after the date of its issue, unless the redemption, acquisition or cancellation arises as a result of an exchange or conversion of the share into a qualifying share or qualifying obligation of the corporation,
- (b) the holder of the share may exchange or convert the share within five years after the date of its issue into a share or obligation that is not a qualifying share or qualifying obligation of the corporation, or
- (c) a government, municipality or other public authority in Canada is or may be required to provide a guarantee or similar indemnity with respect to the share or compensate any person for any loss that may be realized in respect of the share;

"qualifying small business" means a business carried on in Ontario by a qualifying sole proprietor or by the partners of a qualifying partnership if,

- (a) the business is carried on by the proprietor or the partners of the partnership through one or more permanent establishments in Ontario, and
- (b) all or substantially all of the fair market value of the assets of the qualifying sole proprietorship used in carrying on the business, or of the qualifying partnership carrying on the business, is attributable to assets used principally in an active business carried on primarily in Ontario;

"qualifying sole proprietor" means an individual ordinarily resident in Ontario. O. Reg. 318/97, s. 1 (1); O. Reg. 299/98, s. 1 (1-4).

(2) For the purposes of this Regulation, the definition of "permanent establishment" in section 2600 of the regulations made under the *Income Tax Act* (Canada) applies with such modifications as the circumstances require in determining if an activity or business is carried on through a permanent establishment in Ontario. O. Reg. 318/97, s. 1 (2).

(3) A reference in this Regulation to,

- (a) the making of an investment in a qualifying small business includes the making of a loan to the person or persons carrying on the business to be used in carrying on that business;
- (b) the holder of an investment means the lender or assignee of the lender in the case of a loan to a person other than a corporation; and
- (c) an investment that has been issued includes a loan that has been made to a person other than a corporation. O. Reg. 318/97, s. 1 (3).

(4) For the purposes of section 66.1 of the Act and this Regulation, an associated group, in respect of a corporation or qualifying small business, includes the corporation or qualifying small business and all corporations and qualifying small businesses that are associated with it under section 256 of the *Income Tax Act* (Canada) or would be associated with it under that section on the application of the following rules:



1. A qualifying sole proprietor shall be deemed to be a corporation, all the issued shares of the capital stock of which are owned by the sole proprietor.
2. A qualifying partnership shall be deemed to be a corporation having only one class of issued shares which have full voting rights under all circumstances, and each member of the partnership shall be deemed to own the proportion of the number of issued shares of the capital stock of the corporation as that member's proportionate share of the income or loss of the partnership.
3. Two partnerships shall be deemed to be associated if each member of one partnership is related to each member of the other partnership.
4. REVOKED: O. Reg. 299/98, s. 1 (6).
5. A corporation or qualifying small business that is deemed to be associated with another corporation or qualifying small business shall be deemed to be associated with every corporation and qualifying small business deemed to be associated with the other corporation or qualifying small business. O. Reg. 318/97, s. 1 (4); O. Reg. 299/98, s. 1 (5, 6).

(5) If a qualifying small business corporation or qualifying small business employs one or more employees in connection with a business carried on by it, the corporation or small business shall be deemed to carry on that business primarily in Ontario at a particular time if not less than 50 per cent of the salaries and wages paid by the corporation or small business in connection with the business during the six months prior to that time, or during the period when the corporation or small business carried on that business if less than six months prior to that time, would be required for the purposes of Part III of Regulation 183 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 to be included in the amount of salary or wages paid to employees of a permanent establishment of the corporation in Ontario. O. Reg. 318/97, s. 1 (5).

(6) For the purposes of section 66.1 of the Act,

- (a) the amount of the total assets of an associated group measured immediately before an investment is made is the aggregate of the total assets of each member of the group determined as of the end of the last fiscal period of the member ending before the investment is made; and
- (b) the amount of the gross revenue of an associated group measured immediately before an investment is made is the aggregate amount of gross revenue of each member of the group determined for the last fiscal period of the member ending before the investment is made. O. Reg. 299/98, s. 1 (7).

(7) If the fiscal period referred to in clause (6) (b) of a member of the associated group is less than 365 days, the amount of the gross revenue of that member for that fiscal period shall be deemed to be the amount otherwise determined multiplied by the ratio of 365 to the number of days in the fiscal period. O. Reg. 299/98, s. 1 (7).

#### AMOUNT OF CONSIDERATION FOR ELIGIBLE INVESTMENT

2. (1) The amount of consideration for which an eligible investment is issued shall be calculated as the aggregate consideration expressed in Canadian currency for which the eligible investment is issued or made. O. Reg. 318/97, s. 2 (1).

(2) Despite subsection (1), if a deposit-taking institution, an insurance corporation related to a deposit-taking institution or a specified corporation makes an eligible investment in a qualifying small business corporation or qualifying small business in substitution for another investment in the corporation or business, other than a short-term loan, the following rules apply:

1. The consideration for which the eligible investment is issued shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount of the consideration otherwise determined under this section exceeds the fair market value of the other investment immediately before the substitution.
2. The consideration for which the eligible investment is issued, as determined under paragraph 1, shall not be greater than the amount, if any, by which the fair market value of the eligible investment issued in substitution for the other investment exceeds the fair market value of the other investment. O. Reg. 318/97, s. 2 (2); O. Reg. 299/98, s. 2 (1).

(3) Despite subsections (1) and (2), if one or more corporations, each of which is a deposit-taking institution or a corporation related to a deposit-taking institution, makes a series of two or more eligible investments in the same qualifying small business corporation or qualifying small business, or in two or more corporations or businesses in the same associated group, and if it is reasonable to consider that the series of investments was made instead of one or more larger investments in order that one or more financial institutions obtain a benefit under section 66.1 of the Act, or a benefit in a greater amount than otherwise would be available, the series of investments shall be deemed to be one single investment. O. Reg. 299/98, s. 2 (2).

(4) In this section,

"short-term loan" means a loan that,

- (a) has a term or remaining term of less than 12 months, or
- (b) is payable on the demand of the lender or subsequent holder, if the demand may be made within 12 months after the loan is made. O. Reg. 318/97, s. 2 (4).

#### BELOW-PRIME LOAN

3. (1) For the purposes of subsection 66.1 (4.3) of the Act, the average outstanding balance during a taxation year of a below-prime loan owed to a corporation that is a financial institution, an insurance corporation or a specified corporation is determined using the average outstanding balances of the loan determined daily for each day in the corporation's taxation year, weekly for each week in the corporation's taxation year or monthly for each month in the corporation's taxation year and, if the taxation year is less than 365 days, the amount otherwise determined shall be multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year to 365. O. Reg. 299/98, s. 3.

(2) For the purposes of subsection 66.1 (4.10) of the Act,

"average bank prime rate" means the "average prime rate" as defined in subsection 503 (1) of Regulation 183 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 ("General") made under the *Corporations Tax Act*. O. Reg. 299/98, s. 3.

(3) The following are prescribed businesses for the purposes of paragraph 3 of subsection 66.1 (4.10) of the Act:

1. The business of a person or partnership engaged in the professional practice of accounting, law, dentistry or medicine.
2. A business that provides managerial, administrative, financial, maintenance or other similar services to one or more businesses listed in paragraph 1. O. Reg. 299/98, s. 3.

4. REVOKED: O. Reg. 299/98, s. 4.

#### PATIENT CAPITAL INVESTMENT

5. (1) For the purposes of clause 66.1 (4.14) (a) of the Act, an investment in a qualifying small business corporation is in accordance with the rules prescribed by the regulations if the investment is made in consideration for the issue by the qualifying small business corporation of one or more qualifying shares or qualifying obligations. O. Reg. 318/97, s. 5 (1); O. Reg. 299/98, s. 6 (1).

(2) For the purposes of determining the amount of a financial institution's small business investment tax credit account under subsection 66.1 (4) of the Act, a loan made after May 6, 1997 to a qualifying small business by the financial institution, if it is a deposit-taking institution, or by a corporation that was related to the financial institution when the investment was made and that was a specified corporation, an insurance corporation or a deposit-taking institution, is a patient capital investment, except as otherwise provided in section 6, unless,

- (a) by reason of clause (a), (b), (d) or (e) of the definition of "qualifying obligation" in subsection 1 (1), the loan would not be a qualifying obligation if it had been issued by a qualifying small business corporation; or
- (b) as a result of the terms of the loan or of any security provided for it, the loan is not subordinate in right of repayment to all other debt obligations of the qualifying small business, other than the payment of,
  - (i) qualifying obligations owing to the lender or to a person related to the lender, and
  - (ii) obligations owing to,
    - (A) a partner of the qualifying partnership or a person related to a partner of the qualifying partnership, if the business is carried on by a qualifying partnership, or
    - (B) a person related to the qualifying sole proprietor, if the business is carried on by a qualifying sole proprietor. O. Reg. 318/97, s. 5 (2); O. Reg. 299/98, s. 6 (2).

(3) Despite subsection (2), a loan to a qualifying sole proprietor is not a patient capital investment unless the qualifying sole proprietor,

- (a) gives the lender financial statements covering the operations of the business carried on by the qualifying sole proprietor for the 12 months ending at the end of its last fiscal period, or for the period during which the proprietor carried on the business if less than 12 months before the end of its last fiscal period; and
- (b) gives the lender an undertaking supported by reasonable evidence that,
  - (i) the amount of the investment will be used by the qualifying sole proprietor for the purposes only of gaining or producing income from the business, and
  - (ii) the qualifying sole proprietor will keep the amount of the loan, all property acquired with the proceeds of the loan and all other assets used primarily in the business separate from his or her assets that are not used in the business. O. Reg. 299/98, s. 6 (3).

(4) The financial statements required by clause (3) (a) shall include,

- (a) a balance sheet prepared as of a date not earlier than the end of the sole proprietor's last fiscal period; and
- (b) an income statement for the period of time described in clause (3) (a). O. Reg. 299/98, s. 6 (3).

6. (1) For the purposes of paragraph 5 of subsection 66.1 (4.10) and clause 66.1 (4.14) (b) of the Act, an investment made in a qualifying small business corporation or in a qualifying small business is used by the corporation or business for a prescribed purpose or in a prescribed manner if any part of the investment is used,

- (a) for a purpose other than gaining or producing income from an active business carried on primarily in Ontario by,

- (i) the qualifying small business corporation or by a qualifying small business corporation controlled by the qualifying small business corporation, in the case of an investment in a qualifying small business corporation, or
  - (ii) the qualifying small business, in the case of an investment in a qualifying small business; or
- (b) directly or indirectly for the purposes of,
- (i) lending to another person,
  - (ii) acquiring an interest in land, other than land in Ontario that is used directly and principally in an active business carried on primarily in Ontario by the qualifying small business corporation or qualifying small business in which the investment was made,
  - (iii) purchasing or acquiring securities from any person,
  - (iv) paying dividends or funding a return of capital to shareholders of the qualifying small business corporation, in the case of an investment in a qualifying small business corporation,
  - (v) distributing income or funding a return of capital to the partners of the qualifying partnership, in the case of an investment in a qualifying partnership,
  - (vi) financing the purchase or sale of goods or services provided by,
    - (A) a shareholder of the qualifying small business corporation or by a person related to a shareholder of the corporation, in the case of an investment in a qualifying small business corporation,
    - (B) a partner of a qualifying partnership or a person related to a partner of a qualifying partnership, in the case of an investment in a qualifying partnership, or
    - (C) a person related to the sole proprietor, in the case of an investment in a qualifying sole proprietor,
  - (vii) repaying a loan or other amount,
    - (A) advanced to the qualifying small business corporation by a shareholder, a person who was a shareholder at the time that the amount was advanced to the corporation, or to a person related to a shareholder or to a person who was a shareholder at the time that the amount was advanced to the corporation, in the case of an investment in a qualifying small business corporation,
    - (B) advanced to the qualifying small business by a partner of the qualifying partnership, by a person who was a partner at the time the amount was advanced to the partnership or by a person who is related to a partner of the qualifying partnership or to a person who was a partner at the time the amount was advanced to the partnership, in the case of an investment in a qualifying partnership, or
    - (C) advanced to the qualifying small business by a person related to the sole proprietor, in the case of an investment in a qualifying sole proprietor, or
  - (viii) reinvestment outside Canada, other than the establishment and maintenance of an office outside Canada to promote sales by the business outside Canada. O. Reg. 318/97, s. 6 (1); O. Reg. 299/98, s. 7 (1).

(2) Despite subclauses (1) (b) (i) and (iii), an investment made in a qualifying small business corporation that is otherwise an eligible



investment will not cease to be an eligible investment if the investment is used by the qualifying small business corporation to make an eligible investment in another qualifying small business corporation controlled by the qualifying small business corporation. O. Reg. 318/97, s. 6 (2).

(3) Subclause (1) (b) (vi) does not apply in respect of,

(a) fees and other amounts normally charged by a financial institution to its customers for providing services in the ordinary course of the institution's business; or

(b) reasonable salaries and wages paid to employees. O. Reg. 318/97, s. 6 (3); O. Reg. 299/98, s. 7 (2).

7. REVOKED: O. Reg. 299/98, s. 8.

#### ASSOCIATED SMALL BUSINESS CORPORATIONS

8. A corporation referred to in subsection 66.1 (6) of the Act is a qualifying small business corporation at a particular time if at that time,

(a) it is a Canadian-controlled private corporation; and

(b) it controls the qualifying small business corporation referred to in subsection 66.1 (5) of the Act with which it is associated. O. Reg. 318/97, s. 8.

#### SPECIFIED CORPORATION

9. For the purposes of clause 66.1 (8) (a) of the Act, the type of corporation prescribed is a corporation that would be referred to in any paragraph in subsection 468 (1) of the *Bank Act* (Canada) if the references to "bank" in that subsection and in the definitions in subsection 464 (1) of that Act were read as "financial institution". O. Reg. 299/98, s. 9.

#### DISPOSITION OF PATIENT CAPITAL INVESTMENT

10. (1) For the purposes of clause 66.1 (4) (c) of the Act, each of the following events in relation to a patient capital investment constitutes a disposition of that investment, unless a disposition of the investment has previously occurred and, as a result of the previous disposition, an amount in respect of the investment has been included under clause 66.1 (4) (c) of the Act in the calculation of the small business investment tax credit account of the financial institution that deducted a tax credit in respect of the investment under subsection 66.1 (2) of the Act:

1. A change in the terms or conditions of the investment which causes it to cease to be a patient capital investment.
2. The repayment of more than 5 per cent of the principal amount of the investment in any of the first five years after the investment was issued.
3. The redemption, acquisition or cancellation of the investment by the qualifying small business corporation or by a person related to the qualifying small business corporation.
4. The substitution of a property that is not a patient capital investment for the investment.
5. The sale or transfer of the investment,
  - i. within one year after its date of issue if the sale or transfer is to a person who is not associated with the corporation that made the investment, or
  - ii. within five years after its date of issue if the investment does not continue to be a patient capital investment immediately after the sale or transfer. O. Reg. 299/98, s. 10.

(2) Despite subsection (1), the following events do not constitute a disposition of a patient capital investment:

1. The acquisition by the holder of the patient capital investment of a property that is a patient capital investment in the qualifying small business corporation or qualifying small business, as the case may be, in substitution for the patient capital investment in the same corporation or business, if the new patient capital investment is the only consideration received or receivable in respect of the substitution.
2. A repayment, redemption, acquisition or cancellation that occurs subsequent to, and can reasonably be considered to be a consequence of, the qualifying small business corporation or qualifying small business, as the case may be,
  - i. becoming bankrupt, or
  - ii. committing a default under the agreement or instrument under which the investment was issued, if the default occurred at least four months before the repayment, redemption, acquisition or cancellation, was a consequence of the inability of the corporation or small business to pay its liabilities as they came due and has not been remedied.
3. A repayment, redemption, cancellation, acquisition, substitution, sale or transfer that is carried out at the request of the qualifying small business corporation or qualifying small business in which the investment was made, if the holder of the investment has not directly or indirectly required the corporation or business to make the request.
4. An event described in subsection (1) that occurs more than five years after the date of issue of the patient capital investment or that occurs at a time when the holder of the investment is a person other than,
  - i. the financial institution that was entitled to claim a tax credit under section 66.1 of the Act in respect of the investment, or
  - ii. a corporation related to the financial institution. O. Reg. 299/98, s. 10.

(3) If a financial institution that was entitled to claim and did claim a tax credit under section 66.1 of the Act in respect of a patient capital investment made by another corporation ceases to be related to that other corporation, the patient capital investment held by the other corporation when the financial institution and the corporation cease to be related shall be deemed to have been disposed of immediately before the financial institution and the corporation cease to be related unless,

- (a) the financial institution and corporation cease to be related more than one year after the date of issue of the patient capital investment and the investment continues to be a patient capital investment immediately after they ceased to be related; or
- (b) there has been a previous disposition of the patient capital investment for the purposes of section 66.1 of the Act and an amount in respect of the previous disposition of the investment has been included under clause 66.1 (4) (c) of the Act in the calculation of the small business investment tax credit account of the financial institution that claimed the tax credit under subsection 66.1 (2) of the Act in respect of the investment. O. Reg. 299/98, s. 10.

(4) An amount shall be included under clause 66.1 (4) (c) of the Act in determining the amount of a financial institution's small business investment tax credit account in respect of the disposition of a patient capital investment if the financial institution was entitled to make and made a deduction under subsection 66.1 (2) of the Act in respect of the investment. O. Reg. 299/98, s. 10.

(5) The amount referred to in subsection (4) in respect of the disposition of a patient capital investment is the amount determined using the formula,

$$A = B \times C/D$$

in which,

- "A" is the amount determined in respect of the disposition of the investment,
- "B" is the amount equal to the lesser of the fair market value of the investment at the time of its disposition and the amount of consideration for which the investment was originally issued,
- "C" is the tax credit amount in respect of the investment at the time the investment was made, and
- "D" is the amount of consideration for which the investment was originally issued.

O. Reg. 299/98, s. 10.

## PART II INVESTMENTS THROUGH A SMALL BUSINESS INVESTMENT FUND

### INTERPRETATION

#### 11. (1) In this Part,

"small business investment fund" means a corporation, fund, association or similar organization that satisfies the following conditions:

1. The primary objective and activity of the corporation, fund, association or organization is the investment of capital in small businesses carried on in Ontario.
2. The corporation, fund, association or organization carries out its activities or business through a permanent establishment in Ontario.
3. All or substantially all of the investments made by the corporation, fund, association or organization are eligible investments in qualifying small business corporations or qualifying small businesses that satisfy the following conditions:
  - i. Neither the total assets nor the gross revenue of the qualifying small business corporation or qualifying small business exceeds \$5,000,000.
  - ii. If the qualifying small business corporation or qualifying small business is a member of a corporate group or associated group, neither the total assets nor the gross revenue of the group exceeds \$5,000,000. O. Reg. 318/97, s. 11 (1).

(2) Despite subsection (1), a corporation, fund, association or organization is not a small business investment fund if it is a registered charity. O. Reg. 318/97, s. 11 (2).

### ELIGIBLE INVESTMENT

12. (1) An investment made after May 6, 1997 by a deposit-taking institution, or by a corporation that when the investment is made is related to a deposit-taking institution and is an insurance corporation or a specified corporation, is an eligible investment for the purposes of section 66.1 of the Act if it satisfies the following conditions:

1. The investment is a patient capital investment made in a small business investment fund that deals at arm's length with the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation.
2. The investment would be a patient capital investment if it had been issued by a qualifying small business corporation.
3. The small business investment fund reinvests all or part of the amount of the investment in investments in qualifying

small business corporations or qualifying small businesses. The investments in qualifying small business corporations or qualifying small businesses must be,

- i. patient capital investments, or
- ii. below-prime loans,

that would be eligible investments if issued directly to the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation.

4. The small business investment fund certifies the amount of the investment by the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation that has been reinvested by the fund as required in paragraph 3 and certifies the date of the reinvestments. O. Reg. 299/98, s. 11.

(2) For the purposes of section 66.1 of the Act, other than clause 66.1 (4) (c), if the conditions described in subsection (1) are satisfied, the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation is considered,

- (a) to have made the eligible investment in the qualifying small business corporation or qualifying small business that was made by the small business investment fund; and
- (b) to have made the eligible investment referred to in clause (a) on the date the small business investment fund made the reinvestment. O. Reg. 299/98, s. 11.

(3) The tax credit amount of an eligible investment referred to in subsection (2) shall be deemed to be the tax credit amount that would be determined under section 66.1 of the Act if the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation had made the investment in the qualifying small business corporation or qualifying small business. O. Reg. 299/98, s. 11.

### CERTIFICATION RULES

13. (1) Unless otherwise directed by the Minister, the certification provided by a small business investment fund under section 12 in respect of the reinvestment shall form part of the records and books of account required to be kept under section 94 of the Act by the financial institution that claims the tax credit under section 66.1 of the Act in respect of the reinvestment. O. Reg. 318/97, s. 13 (1); O. Reg. 299/98, s. 12.

(2) If incorrect certifications have been given under section 12, or a small business investment fund has certified an investment to be an eligible investment when it was not, the Minister may direct the fund to cease certifying investments and may order that all or certain of the investments made by the fund after the date of the direction and order shall be deemed not to be eligible investments for the purposes of this Part until the Minister revokes the direction and order. O. Reg. 318/97, s. 13 (2).

(3) If the Minister is satisfied that the small business investment fund will comply with the Minister's directions with respect to the accuracy, form and content of certifications to be given under section 12, the Minister, subject to any conditions the Minister considers reasonable, may revoke the direction and order given under subsection (2), and all investments that would otherwise have been eligible investments while the Minister's direction and order were in effect shall, to the extent approved by the Minister, be considered to be eligible investments for the purposes of this Part and may be so certified by the fund. O. Reg. 318/97, s. 13 (3).

### DISPOSITION OF INVESTMENT IN FUND

14. (1) Section 10 applies with necessary modifications in respect of a disposition of an investment in a small business investment fund that was made by a deposit-taking institution, or by a corporation that when the investment was made was related to a deposit-taking institution and was an insurance corporation or specified corporation. O. Reg. 299/98, s. 13.



(2) For the purposes of subsection (1), in the formula set out in subsection 10 (4),

"A" is the amount determined in respect of the disposition of the investment,

"B" is the amount equal to the lesser of the fair market value of the investment at the time of its disposition and the amount of consideration for which the investment was originally issued,

"C" is the total of all tax credit amounts in respect of eligible investments made by the small business investment fund that have been included or are required to be included in calculating the amount determined in respect of a financial institution under clause 66.1 (4) (a) of the Act for that period, and

"D" is the total amount of consideration for which eligible investments made by the small business investment fund were issued to the extent that,

(a) the fund has reinvested investments made in the fund by the deposit-taking institution, insurance corporation or specified corporation in eligible investments in qualifying small business corporations or qualifying small businesses, and

(b) amounts in respect of the reinvestments have been included or are required to be included in the amounts determined in respect of the financial institution under clause 66.1 (4) (a) of the Act. O. Reg. 299/98, s. 13.





